



NN Asigurări de Viață S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2022

Aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data de 3 Aprilie 2023

Cuprins

A. Activitatea și performanța	3
A.1. Activitatea	3
A.2. Performanța de subscriere	4
A.3. Performanța investițiilor	6
A.4. Performanța altor activități	10
B. Sistemul de guvernare	11
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare	11
B.2. Cerințe de competență și onorabilitate	18
B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului	20
B.4. Sistemul de control intern	25
B.5. Funcția de audit intern	28
B.6. Funcția actuarială	29
B.7. Externalizarea	30
B.8. Alte informații	31
C. Profilul de risc	31
C.1. Riscul de subscriere	31
C.2. Riscul de piață	32
C.3. Riscul de credit	33
C.4. Riscul de lichiditate	34
C.5. Riscul operațional	35
C.6. Alte riscuri semnificative	36
C.7. Alte informații	37
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	38
D.1. Active	38
D.2. Rezerve tehnice	43
D.3 Alte pasive	46
D.4 Metode alternative de evaluare	47
E. Gestionarea capitalului	48
E.1. Fonduri proprii	48
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	52
E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	54
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	54
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	54
Anexe	55

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

Prezentul Raport privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit pentru societatea NN ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. („Societatea”), care este o societate pe acțiuni, entitate juridică română, ce își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române privind societățile (Legea nr. 31/1990 privind societățile), ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, ale Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, precum și a actelor normative ale Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”).

Autoritatea competentă cu reglementarea, autorizarea și supravegherea Societății este Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, Sector 5, 050092, adresa e-mail: office@asfromania.ro, fax: 021/659 60 51, 021/659 64 36.

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 69-71, sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/1829/1995, cod unic de înregistrare 2627023.

Autoritatea competentă cu reglementarea, autorizarea și supravegherea NN Group este: Dutch Central Bank (DNB), cu sediul în Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, Olanda.

Acționarii direcți și indirecti care dețin participații calificate în Societate sunt:

Acționari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,9999983219119% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cotă de participare de 0,0000016780881% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043.

Acționari indirecti

- Societățile NN Continental Europe Holdings BV și Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către **NN Insurance Eurasia N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52403424
- Societatea NN Insurance Eurasia N.V. este deținută în proporție de 100% de către **NN Group N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52387534

Așa cum rezultă din structura acționarului direct și indirect Societatea este deținută în proporție de 100% de către Grupul NN.

Domeniul principal de activitate al Societății este „activități de asigurări” (Cod CAEN 651), iar activitatea principală este „activități de asigurări de viață” (Cod CAEN 6511).

În plus, Societatea desfășoară „alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)” (Cod CAEN 6512) și „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)” (Cod CAEN 6530), ca activități secundare. Societatea a dobândit calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2/3.04.2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care înscrie Societatea în Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative. Prezentul raport se limitează strict la activitatea de asigurări de viață fără a include și activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative din următoarele considerente:

- Prevederile legale care reglementează emiterea acestui raport sunt cele menționate în Legea 237/2015 cu modificările ulterioare, act normativ care transpune Directiva 2009/138/CE (Directiva Solvabilitate II);
- Directiva Solvabilitate II tratează doar activitatea de furnizare de pensii ocupaționale ca generând fonduri dedicate/restricționate conform cu articolul 4 din Directiva IORP1;
- Fondurile de pensii facultative precum și activitatea de administrare a acestora, sunt supuse unui cadru de reglementare specific în materie de cerințe de capital și obligații de raportare în conformitate cu prevederile Legii 204/2006.

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2022, capitalul social al entității nu a suferit modificări.

La data de 31 decembrie 2022, situația structurii de conducere este următoarea:

Conducerea executivă este formată din:

- Kuldeep Kaushik, autorizat în funcția de Director General prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1591/24.11.2022;
- Gerke Anno Witteveen, autorizat în funcția de Director Executiv Financiar, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 524/13.04.2017 și prin Decizia nr. 1522/03.11.2022 (autorizarea pentru un nou mandat) a asigurat interimatul funcției de Director General la nivelul societății până la autorizarea domnului Kuldeep Kaushik în funcția de Director General.

Consiliul de Administrație este format din 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic, după cum urmează:

- Anna Natalia Grzelonska, Administrator fără puteri executive, Președinte al Consiliului de Administrație; în anul 2022, prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 844/07.07.2022 a fost autorizată pentru un nou mandat;
- Derk Jan Bouko Stol, Administrator fără puteri executive; în anul 2022, prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 83/28.01.2022 a fost autorizat pentru un nou mandat;
- Ana – Maria Tripșa, Administrator fără puteri executive, autorizată prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 618/14.05.2021

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2022 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscrise	183.242.187	169.099.193	281.815.190	234.241.846	72.525.546	29.174.098
Daune brute	31.436.861	170.444.329	293.148.508	59.346.610	13.167.613	268.266
Cheltuieli administrative	2.398.185	2.531.417	4.263.439	2.931.114	799.395	399.697
Cheltuieli de gestionare a daunelor	9.160	11.011	10.913	2.931.114	2.573.110	5.555
Cheltuieli de achizitie	31.100.712	6.777.976	12.364.141	52.606.857	23.875.234	14.862.227
Cheltuieli generale	27.519.583	29.051.893	48.909.928	33.586.833	15.764.611	4.596.929

Performanța de subscriere în 2021 este redată mai jos pentru comparabilitate:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscrise	166.626.433	178.880.932	297.259.906	209.862.079	60.276.963	27.635.350
Daune brute	27.434.556	153.892.400	249.562.711	52.474.951	8.892.115	452.154
Cheltuieli administrative	2.139.601	2.768.896	4.027.485	2.643.037	629.295	377.577
Cheltuieli de gestionare a daunelor	(4.404)	817	11.260	2.643.037	2.331.660	3.133
Cheltuieli de achizitie	29.265.660	9.010.660	12.814.621	50.481.477	14.870.291	14.069.411
Cheltuieli generale	23.009.111	29.792.665	42.736.008	28.380.980	12.555.787	4.070.133

În 2022, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a fost pozitivă, cu creșteri atât ale primelor brute subscrise, cât și ale cheltuielilor administrative, în special ale celor de achizitie și a cheltuielilor cu gestionarea daunelor, creșteri corespunzătoare dezvoltării portofoliului de contracte. Daunele brute sunt cu 15% peste nivelul celor din anul anterior, în special ca urmare a creșterii portofoliului asigurărilor de sănătate, dar includ și maturități și răscumpărări care cresc în mod natural cu portofoliul. Cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/ prevenție sunt la nivel așteptat, comportamentul clientului revenind la cel anterior pandemiei, urmare a adaptării la contextul actual.

În privința structurii portofoliului pe tipuri de asigurări, aceasta este comparabilă cu cea din anul anterior, cu creșteri în ponderea primelor brute subscrise din asigurări de sănătate, alte asigurări de viață și asigurări de cheltuieli medicale. Se remarcă o îmbunătățire a rezultatului pentru asigurările de sănătate și a altor asigurări de viață, în special ca urmare a creșterii de volume. Notăm faptul că, pentru clasele de Asigurare

cu participare la profit și contractele pentru care riscul investițional este transferat contractanților, o parte importantă a beneficiilor plătite este reprezentată de beneficiile plătite la maturitatea polițelor și de valorile de răscumpărare plătite la momentul rezilierii contractelor, beneficii care sunt acoperite prin eliberarea rezervelor constituite de-a lungul perioadei contractuale.

A.3. Performanța investițiilor

Activele financiare ale Societății includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale, unitati în fonduri mutuale, contracte forward.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de	Valoare justă la data de
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	2.642.105.341	2.408.538.734
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.843.723.434	1.653.216.723

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Titluri de stat. obligațiuni cu garanția statului și supranaționale. obligațiuni corporative și municipale	RON	1.786.441.318	1.610.049.604
Contracte forward	RON	2.821.920	9.876.552
Plasamente în fonduri mutuale	RON	54.460.195	33.290.567
Total plasamente	RON	1.843.723.434	1.653.216.723

Activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Unitați în fonduri mutuale	RON	2.630.967.944	2.390.159.073
Depozite	RON	12.638.555	14.423.453
Cash în tranzit	RON	-1.501.158	3.956.208
Total plasamente RON	RON	2.642.105.341	2.408.538.734

Societatea evaluează titlurile de stat folosind că și sursa preturile BVAL BID- BVL4 obținute de la furnizorul de cotații Bloomberg (clasificate că și Nivel 2). Obligațiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a preturilor BID (clasificate că și Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare și terțiare, plecând de la calitatea, gradul de acoperire și disponibilitatea preturilor oferite. Ierarhizarea este supusa unor controale periodice și modificările sunt aprobate în cadrul unui Comitet de Evaluare.

În cazul unităților din cadrul fondurilor de investiții și al acțiunilor în Societăți de investiții deschise, valoarea justă este determinată prin referire la cotațiile de preț publice de pe o piață activă sau prin referire la preturile publicate de depozitarul fondurilor.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă, valoarea justă este determinată utilizând tehnici de evaluare corespunzătoare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparații între instrumente similare pentru care există preturi de piață observabile, solicitarea de cotații de la participanți la piață secundară ce tranzacționează astfel de instrumente, modele de credit și alte modele de evaluare relevante.

Randamente anuale:

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31 decembrie 2022 suma de 2.408.538.734 RON (2021: 2.642.105.340 RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelul următor:

Program investiții tip unit linked	Monedă	Performanța anuală netă 2022
<i>BOND</i>	RON	-1,68%
<i>MIXT 25</i>	RON	-3,90%
<i>MIXT 50</i>	RON	-6,23%
<i>MIXT 75</i>	RON	-8,50%
<i>EQUITY</i>	RON	-10,37%
<i>UL Enhanced Commodities</i>	RON	8,31%
<i>UL Global Opportunities</i>	RON	-22,30%
<i>UL Global Real Estate</i>	RON	-21,99%
<i>ALB</i>	USD	-16,54%
<i>ALBASTRU</i>	USD	-16,11%
<i>ROSU</i>	USD	-17,00%
<i>VERDE</i>	USD	-15,66%
<i>NN Clasic</i>	RON	-1,90%
<i>NN Dinamic</i>	RON	-11,03%

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2021 este prezentată pentru comparabilitate în tabelul următor:

Program investiții tip unit linked	Monedă	Performanța anuală netă 2021
<i>BOND</i>	RON	-3,39%
<i>MIXT 25</i>	RON	5,67%
<i>MIXT 50</i>	RON	15,00%
<i>MIXT 75</i>	RON	25,30%
<i>EQUITY</i>	RON	34,20%
<i>UL Enhanced Commodities</i>	RON	25,75%
<i>UL Global Opportunities</i>	RON	20,61%

Program investiții tip unit linked	Monedă	Performanța anuală netă 2021
<i>UL Global Real Estate</i>	RON	32,85%
<i>ALB</i>	USD	17,84%
<i>ALBASTRU</i>	USD	9,44%
<i>ROSU</i>	USD	26,03%
<i>VERDE</i>	USD	0,50%
<i>NN Clasic</i>	RON	-3,58%
<i>NN Dinamic</i>	RON	33,50%

*Programe de investitii lansate in anul 2017

Pe fondul riscurilor geopolitice și al accentuării impulsului inflaționist de la nivel global, anul 2022 a fost marcat de o volatilitate semnificativă a piețelor financiare, care au înregistrat scăderi de până la -20% ale principalilor indici de acțiuni ai țărilor de referință, corelate cu dinamici negative de preț ale indicilor de obligațiuni reprezentativi. Această corecție de la maximele istorice atinse în anii precedenți pentru prețurile instrumentelor financiare, s-a petrecut pe fondul unor politici monetare restrictive la nivel global, drept răspuns la puseul inflaționist. Dinamica acțiunilor locale, mai puțin volatile, a fost în contrast însă cu scăderile de preț mai accentuate ale indicilor bursieri regionali sau globali, dar și cu scăderile semnificative ale indicilor de titluri de stat românești în RON sau EUR, cu performanțe negative de circa -2.7%, respectiv de -22% pentru întreg anul 2022.

În ce privește programele de investiții de tip Unit-linked, la 31 decembrie 2022 a fost înregistrată o performanță totală negativă de 144,9% pe fondul scăderii drastice a valorii de piață a fondurilor mutuale în timp ce la 31 decembrie 2021 această performanță totală a fost pozitivă, respectiv 239,7%. Evoluția programelor de investiții de tip Unit-linked este monitorizată și publicată zilnic pe pagina web a companiei și a fost calculată pe baza prețurilor înregistrate la sfârșit de an. Impactul negativ în evoluția valorilor nerealizate din plasamente a fost înregistrat în contul de minus valori, respectiv în cheltuielile cu plasamentele.

La data de 31 decembrie 2022, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2022 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2022
Portofoliul tradițional	5,01%
Portofoliul de surplus	6,51%

Prezentam comparativ randamentele plasamentelor investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2021:

Portofoliu	Randament anual 2021
Portofoliul tradițional	4,73%
Portofoliul de surplus	3,35%

Administratorul monitorizează în mod regulat valoarea statutară a portofoliilor de investiții în raport cu valoarea de piață. Contextul actual, marcat de o creștere a randamentelor obligațiunilor suverane românești de la minimele istorice de la începutul anului 2021 spre maximele istorice din 2022, a condus

la o scădere a valorii de piață a obligațiunilor respective. Deși această modificare a valorii de piață nu este recunoscută în valoarea contabilă a portofoliului traditional, Administratorul nu găsește niciun motiv pentru ajustarea valorii contabile sau pentru recunoașterea deprecierii, având în vedere că instrumentele nu se presupune că vor fi cesionate în orizontul previzibil și plata integrală se va realiza la o scadență stabilită.

În plus, în cazul în care va apărea nevoia de a se retrage din aceste instrumente, Administratorul va retrage din instrumentele cu cea mai mică pierdere nerecunoscută. Mai mult, astfel de ieșiri sunt în general prevazute cu câteva luni înainte, timp în care, în ciuda oricăror modificări ale curbelor randamentelor, ar trebui să înregistreze un efect de reducere a întregului portofoliu, ceea ce va diminua și mai mult profitul și profitul negativ nerecunoscut. În concluzie, Administratorul consideră că mediul actual al randamentelor, semnificativ ridicate în comparație istorică, este o oportunitate de a acumula expunere la ratele RON, mai degrabă decât de a ceda. Prin urmare, orice astfel de dezinvestiții se vor face numai dacă este necesar și cu impact negativ minim (dacă există) asupra valorii contabile.

Depozitele și disponibilitățile în conturi curente la data de 31 decembrie 2022 sunt prezentate comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Disponibil în conturile curente	18.216.335	14.907.868
Depozite pe termen scurt	54.092.919	26.506.272
Total disponibil în conturi curente. casierie și depozite pe termen scurt	72.309.254	41.414.140

Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional păstrat de Societate

-RON-

	2021	2022
Venituri din dobânzi din care:	77.632.072	76.128.483
Venituri din dobânzi obligațiuni	76.938.605	74.377.135
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	693.467	1.751.348
Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor	34.736	0
Venituri din participații (dividende primite)	2.197.085	1.619.733
Venituri din amortizări titluri de stat	4.289.968	4.967.349
Venituri din unități de fonduri mutuale	3.006.559	18.079.921
Câștiguri din diferențe curs investiții	9.224.288	1.054.699
TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate	96.384.708	101.850.184

Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional transferat contractanților

	2021	2022
	-RON-	
	2021	2022
Venit din dobânzi	91.553	431.730
Venit net din plasamente în unități de fonduri mutuale	240.005.843	53.066.988
Câștiguri din diferențe curs investiții	-	-
Total venituri/cheltuieli din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților	240.097.396	53.498.718

În categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente în unități de fonduri mutuale fac parte câștigurile/pierderile realizate și nerealizate din reevaluarea/vânzarea plasamentelor în unități de fonduri mutuale. Scaderea valorii câștigurilor din plasamente în unități de fonduri mutuale se datorează scaderii valorii de piață a acestor active pe fondul schimbărilor ce au avut loc în mediul geopolitic.

Ținând cont de volatilitatea ridicată a piețelor financiare reflectată de gradul ridicat de incertitudine geopolitică, care alimentează inclusiv puseul inflaționist, considerăm că strategia de investiții adaptată la context trebuie să fie una precaută, care să urmărească cu atenție sporită evoluțiile principalilor indicatori macroeconomici și ai piețelor financiare.

A.4. Performanța altor activități

Alte activități cu prezență semnificativă:

În cursul anului 2022 Societatea a continuat derularea unor proiecte de dezvoltare pe direcțiile strategice Customers&Distribution, Products & Services, Data și tehnologie.

- Pe direcția strategică Clienți și Distribuție menționăm în mod deosebit proiectul de digitalizare a experienței cu clienții noștri, aplicația NN Direct, pentru îmbunătățirea modului de oferire a serviciilor.
Au fost realizate dezvoltări succesive în aplicația NN Direct pentru a oferi clienților o experiență completă în interacțiunea cu asigurările lor, dar și pentru a crește loialitatea acestora. Astfel, în aplicația NN Direct a fost introdus un nou modul dedicat extra-beneficiilor de loialitate, având la bază algoritmi bazați pe Machine-Learning pentru personalizare, prin care compania oferă clienților mai multă valoare și acces digital la servicii și soluții complementare produselor de asigurare de viață și sănătate pe care le dețin. Astfel, în secțiunea Beneficiile mele, clienții pot găsi două tipuri de beneficii: acces gratuit la diverse servicii pentru ei sau familia lor, cum ar fi servicii medicale, servicii pentru starea de bine și sănătatea psiho-emoțională, dar și beneficii legate de educație și parenting și, respectiv, reduceri la produse și servicii oferite de parteneri NN.
- Pe linia strategică Products & services amintim proiectul de lansare a unei acoperiri suplimentare pentru pierderea involuntară a locului de muncă, riderul Unemployment ce urmează să fie lansat în 2023.
Am desfășurat inițiative de creștere a conștientizării importanței asigurărilor și de informare privind beneficiile soluțiilor oferite de companie, cu impact în valoarea indicatorului Net Promoter Score (NPS 54 în comparație cu media de 50 a pieței asigurărilor de viață).

- Din aria strategică Data menționăm faptul că în anul 2022 s-au pus bazele programului de Management al Datelor în cadrul societății NN Asigurări de Viată, având drept obiectiv construirea unei platforme analitice de date și a unui mod structurat de lucru cu datele. Începând cu anul 2023 această platformă va fi utilizată pentru crearea unor modele comerciale ca și suport în luarea deciziilor precum și pentru îmbunătățirea sistemului de raportare. De asemenea în cadrul acestui program, va fi creat începând cu anul 2023 un departament de guvernanta al datelor care sa implementeze structuri standardizate de lucru cu datele și să monitorizeze utilizarea bunelor practici.
- În ceea ce privește direcția strategică Tehnologie, menționăm implementarea MultiFactorAuthentication care are în vedere creșterea nivelului de securitate și alinierea la standardele legale (conform Norma ASF nr.4/2018).

B. Sistemul de guvernanta

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanta

Guvernanta corporativă presupune implementarea unui sistem de funcționare menit să asigure gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazat pe o structură organizațională internă adecvată care să asigure o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanta corporativă asigură transparența procesului decizional și răspunderile față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional. Astfel, prin Guvernanta corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura companiei (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Elementele care descriu guvernanta corporativă sunt incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanta corporativă a companiei pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator și administrator de pensii facultative, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare și Legea nr. 204/2006, privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, precum și a actelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acestor legi. Regulamentul de Organizare și Funcționare nu este exhaustiv și se completează cu restul procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor/ regulamentelor și a altor documente similare aplicabile în cadrul companiei.

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

Autoritatea și responsabilitățile managementului rezultă: (a) din documentele constitutive ale Companiei și (b) din puterile mandatate și delegate de Consiliul de Administrație. Delegarea și mandatarea puterilor se poate face în mod direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhică de conducere a Companiei sau prin intermediul politicilor și procedurilor aplicabile Companiei.

Consiliul de Administrație și Conducerea Companiei

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională. Acesta este format din 3 (trei) Administratori, din care cel puțin 2 (doi) Administratori sunt fără puteri executive.

Scopul principal al Consiliului de Administrație este să se asigure că operațiunile Companiei sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul acestora este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranța și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale Companiei.

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare, capitolul 4 „Consiliul de Administrație și Conducerea Societății”.

Conducerea și coordonarea activității zilnice a Companiei sunt delegate către 1 (un) Director sau mai mulți Directori, Conducerea Executivă, numit(i) de Consiliul de Administrație și care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege și de regulamentele Companiei. Consiliul de Administrație delegă (această delegare poate fi retrasă în orice moment printr-o simplă notificare scrisă) drepturi și obligații către Directorul(ii) Companiei, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare.

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea Consiliului și raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acționarilor Companiei;
- b) convoacă și prezidează ședințele Consiliului de Administrație, dar poate delega alt Administrator în locul său;
- c) veghează la buna funcționare a comisiilor, comitetelor și departamentelor din cadrul Companiei.

Dacă un Administrator deține un interes contrar interesului Companiei în legătură cu o anumită problemă sau tranzacție, fie direct sau indirect, acesta îi va notifica pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari, nu va participa la dezbateri și nu va vota în legătură cu problema sau tranzacția respectivă. Aceeași obligație îi revine unui Administrator în legătură cu o problemă sau tranzacție specifică dacă știe că soțul/soția, rudele sau afinii săi până la gradul al patrulea inclusiv au un interes în această privință.

Conducerea executivă:

Este asigurată de unul sau mai mulți conducători/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Companiei, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea Companiei, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fiind autorizate drept conducători executivi de către ASF.

Componența: Directorul General și Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnați și alți conducători executivi care să fie înlocuitori de drept ai Directorului General în lipsa acestuia. Aceștia vor fi autorizați ca atare de către ASF.

Persoana desemnată ca și conducător executiv, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia, va exercita atribuții executive, având în vedere prevederile legale aplicabile, fiind împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea curentă a NN Asigurari de Viață S.A. și fiind investită cu competența de a angaja răspunderea NN Asigurari de Viață S.A. în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societăților, cu modificările și completările ulterioare. Aceste atribuții executive vor putea fi exercitate doar în lipsa Directorului General și numai după aprobarea primită din partea ASF.

Pe lângă atribuțiile executive, înlocuitorul Directorului General va exercita sarcinile specifice conform ariei de desfășurare a activității curente.

Directorul General își exercită responsabilitățile și atribuțiile în conformitate cu prevederile descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

Administratorii, Directorul General și Directorii Companiei au obligația de a obține acordul scris al Consiliului de Administrație și al Adunării Generale și de a notifica auditorii financiari înainte de a deveni administratori în orice Societate care nu este membră NN, în caz contrar fiind imediat demisi.

Administratorii sau persoanele care fac parte din conducerea executivă a Companiei care au interese într-o altă Societate de asigurare au obligația de a-i înștiința despre aceasta pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari.

Nivelurile de salarizare pentru membrii Consiliului de Administrație și persoanele care asigură conducerea Companiei sunt stabilite în conformitate cu politicile și procedurile corporatiste aplicabile Companiei, având la bază atribuțiile și responsabilitățile acestor persoane.

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

Consiliul de Administrație și/sau Conducerea Executivă vor asigura comunicarea în mod efectiv în cadrul Companiei, prin scrisoare adresată individual, comunicări directe prin intermediul e-mail-ului, circulară sau proces-verbal de convocare, politici, proceduri sau manuale de lucru, intranet sau prin orice alt mijloc aflat la dispoziția acestora, a tuturor deciziilor și a prevederilor legale care trebuie respectate.

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă au în mod colectiv răspunderea de a se asigura că toate funcțiile cheie și/sau critice din cadrul Companiei sunt ocupate de conducători de departamente și angajați competenți, cu o pregătire solidă, care:

- a) își desfășoară activitatea în mod corespunzător în funcțiile atribuite și obțin rezultatele dorite;
- b) își exercită competența de luare a deciziilor în limitele mandatelor lor;
- c) își asumă responsabilitatea pentru delegarea ulterioară a autorității și atribuțiilor din cadrul ariilor lor de răspundere managerială.

Prin urmare, întregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, conducătorii de departamente, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor și reponsabilităților aferente, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine și competență individuală. Întregul personal, de la toate nivelurile, trebuie să acționeze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Întregul personal trebuie să cunoască și să aplice prevederile Codului de Conduită al Companiei și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru, sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

Politicile și procedurile NN, organigrama Companiei, fișele de post și Regulamentul de Organizare și Funcționare documentează guvernanta aferentă separării corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul Companiei. Acestea trebuie să respecte toate cerințele legale și regulamentele în vigoare, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici din domeniu pentru desfășurarea activității într-un cadru sigur și stabil.

Conducătorii Departamentelor având funcții de control (cum ar fi: Departamentul de Audit Intern, Aria Risc, Departamentul Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Informatice și Operaționale), precum și Ofițerul pentru Protecția Datelor dispun de linii de raportare funcționale și către omologii lor de la nivelul de Grup NN. Aceștia au atât dreptul, cât și obligația, de a raporta orice abatere importantă privind politicile Grupului NN și conformitatea cu acestea direct către Directori și Consiliului de Administrație, după caz; de asemenea, le pot raporta superiorilor pe linie de raportare funcțională din cadrul Grupului NN în conformitate cu politicile NN, în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității NN și (iii) nu a fost abordată cu responsabilitate prin luarea unor măsuri corective în etape având termene de remediere stabilite și responsabilități atribuite în remedierea problemelor.

Politicile și procedurile locale în baza cărora Societatea își desfășoară activitatea sunt guvernate de politicile emise la nivelul Grupului NN, coroborat cu legislația aplicabilă în vigoare. Politicile cheie includ aplicarea uniformă în cadrul Companiei a "Principiilor de Afaceri" NN și a Regulilor de Conformitate.

Delegarea autorității de a semna

Societatea recunoaște 2 (două) categorii principale de operațiuni ce implică autoritatea de a semna:

- a) Documentație Juridică, Contracte și Angajamente;
- b) Aprobări ale cheltuielilor.

În plus față de acestea, departamentele interne, în cursul îndeplinirii atribuțiilor lor, vor defini alte drepturi operaționale de semnătură. Aceste drepturi suplimentare operaționale de semnătură se încadrează în autoritatea delegată către conducătorii și personalul departamentelor în virtutea politicii aprobate și a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate și departamentele comune și aprobată de către Societate în limitele stabilite de NN.

Semnarea documentelor se poate face atât cu semnătură fizică, pe hârtie, cât și cu semnătură electronică extinsă, sau echipamente digi-pass în cazul operațiunilor de plată bancară, în limitele specificate în mandatele menționate în mod expres în Lista de Semnături Autorizate.

Setarea drepturilor în sistemele de plăți online se efectuează în baza drepturilor acordate prin Lista de Semnături Autorizate în funcție de criteriile de mai jos:

- setări dedicate liniilor de business;
- setări de limite valorice (RON/EUR);
- setări alocate activităților operaționale specifice;
- setări pentru documente și rapoarte ce se transmit autorităților locale.

În general, NN folosește un sistem de 2 (două) semnături. Acest sistem se aplică, de asemenea, semnăturilor interne la nivel de departament atunci când principiul celor „patru ochi” se aplică pentru a asigura acuratețea și un sistem eficient de control intern.

Comitetele de guvernanță

La nivelul companiei funcționează comitete permanente care oferă suport Conducerii Executive și comitete consultative care oferă suport Consiliului de Administrație. Fiecare comitet de guvernanță din structura companiei acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile companiei.

În general, componența unui comitet de guvernanță este stabilită prin decizie a conducerii Companiei, este formalizată și reflectată în statutul respectivului comitet și trebuie să fie în conformitate cu structura de conducere a Companiei.

În activitatea acestor comitete, scopul este ca toate deciziile să fie luate cu votul majorității. Fiecare comitet trebuie să dețină un set specific de reguli de funcționare, care sunt documente separate. Acestea stabilesc dreptul de vot și cvorum-ul necesar, ținând cont și de faptul că politica NN acordă drepturi suplimentare de veto și contestare.

Proiectele cu scop special sau grupurile de lucru inter-departamente pot fi create când acest lucru se consideră a fi necesar. Puterea lor de decizie nu poate depăși responsabilitățile comitetelor permanente de guvernanță, cu scopul de a se asigura că operațiunile Companiei sunt coordonate eficient și riscurile cheie sunt identificate pe parcursul dezvoltării proiectului.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, comitetele existente la nivelul Companiei sunt următoarele:

- Comitetele consultative sunt:
 - a. **Comitetul de audit;** Este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor și care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.
 - b. **Comitetul de nominalizare;** Este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a evalua adecvarea structurii de conducere, inclusiv recomandând candidații pentru ocuparea posturilor de conducere vacante, contribuind la: (i) descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea unei Fișe de post, pentru desemnarea unei anumite funcții; (ii) evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere; (iii) evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor. Comitetul de nominalizare comunica acționarilor, respectiv Consiliului de Administrație spre aprobare candidații selectați conform cerințelor Regulamentului nr. 1/2019.
- Comitetele permanente sunt:
 - a. **Comitetul de risc financiar („FRC”);** este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.
 - b. **Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);** este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. De asemenea, cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal, principalele responsabilitati sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor personale.
 - c. **Comitetul de risc pentru Produse („PRC”);** este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata
 - d. **Comitetul de Investiții pentru Pensii Facultative („CI”);** reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Asigurari de Viata S.A
 - e. **Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”);** Principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.

La data de 31.12.2022, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Derk - Jan Bouko Stol
- Adrian Lupescu
- Ana-Maria Tripsa
- Adriana-Simona Lobda

Funcțiile cheie și critice

Sistemul de guvernare corporativă este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, astfel cum sunt acestea definite de Legea nr. 237/2015 și de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență Guvernului nr. 202/2008, funcții care nu

fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății

Prin politicile și procedurile interne Societatea asigură independența acestora în structura organizatorică, astfel încât aceste funcții să fie ferite de influențe care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupă funcția respectivă să își îndeplinească sarcinile în mod obiectiv, onest și independent.

Totodată, prin procedurile mai sus menționate, Societatea se asigură că instituie criterii clare privind evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor propuse să ocupe astfel de funcții, ținând cont că acestea trebuie să îndeplinească în permanență cerințe privind:

- Competența și experiența profesională;
- Probitate morală – bună reputație și integritate morală;
- Guvernanța (evaluarea situațiilor privind conflictele de interese, restricții și incompatibilități, etc).

Politicile și procedurile interne referitoare la recrutare, selectare și continuarea activității funcțiilor cheie și funcțiilor critice, sunt aprobate de Consiliul de administrație, conform normelor interne și cerințelor legislative aplicabile.

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

- Director Arie Risc – funcție cheie de Management al Riscurilor;
- Conducător Departament Conformitate – funcție cheie Conformitate;
- Director Audit Intern – funcție cheie Audit Intern ;
- Funcția Actuarială- funcție cheie Actuariala

Consiliul de Administrație a identificat, având în vedere natura, amploarea și complexitatea activității Companiei, următoarele funcții critice în domeniul asigurărilor de viață:

- Subscriere;
- Daune;
- Contabilitate ;
- Raportări financiare;
- Investiții.

Funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 își desfășoară activitatea în baza cerințelor legislative aplicabile și în baza regulilor interne, specifice domeniului de activitate.

Coordonarea internă a funcțiilor critice aferenta activităților critice, astfel cum sunt ele definite în cadrul sistemului de guvernanță intern, se va face de către Conducerea executivă.

Prin raportare la natura și complexitatea activității Societății, nu a fost identificată nevoia instituirii unor subfuncții ale funcțiilor critice.

✓ **Sistemul de remunerare**

Sistemul de remunerare este stabilit având în vedere regulile setate prin procedurile și politicile de remunerare și prin politicile și procedurile de resurse umane interdependente. Politica de remunerare (Politica de Compensatii și Beneficii) este revizuita anual și aprobată de Consiliul de Administrație al Societății și stabilește principiile privind remunerarea ținând cont de:

- strategia și obiectivele de afaceri ale Societății,
- politica de gestionare a riscurilor și profilul de risc al Societății,
- schema organizațională a Societății,

- rolurile și responsabilitățile fiecărei poziții în parte,
- evoluția și tendințele pieței similare și pieței generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate și echitate și având în vedere evitarea situațiilor de conflicte de interese.

Această politică este aplicabilă tuturor categoriilor de personal, inclusiv acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității societății, personalul din structura de conducere și personalul ce deține funcții cheie.

Revizuirea anuală a Politicii de remunerare și compensare este responsabilitatea departamentului de Resurse Umane, iar aprobarea acesteia se face de către Consiliul de Administrație, nefiind necesară înființarea unui comitet de remunerare. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe site-ul Intranet al Societății.

Politica de remunerare este instrumentul prin care se stabilește atât nivelul de remunerație fixa de baza, cât și cel de remunerație variabilă a Societății, în baza unei analize fundamentate și a unor indicatori bine definiți ai performanței individuale a celui remunerat.

Remunerație fixă este reprezentată de salariul de bază și un pachet de beneficii agreat la nivel de societate. În NN Asigurări de Viață folosim o metodologie specifică în aria de resurse umane. Conform acestei metodologii, angajatorul poate oferi o recompensă financiară comparabilă posturilor cu o valoare asemănătoare (același nivel de responsabilitate, experiență și cunoștințe corespunzător amplitudinii și complexității livrabilelor). În același timp, gradarea (nivelul) posturilor face posibilă comparația la nivelul pieței și evaluarea comparativă.

Nivelul (gradul) alocat posturilor este asociat cu un interval salarial care este utilizat atunci când se stabilește salariul plătit angajaților. Intervalul salarial prevede niveluri salariale minime, medii și maxime, din moment ce NN Asigurări de Viață intenționează să mențină diferențele individuale în cadrul unui interval echitabil față de salariul țintă (valoarea medie internă). Un astfel de interval asigură egalitatea internă (posturile aflate la același nivel sunt plătite asemănător) și, în același timp, permite ajustări individuale ale salariului pe baza calităților individuale. Revizuirea salariului de bază se face anual și este un proces ce are loc periodic și sistematic. Revizuirea anuală a remunerației fixe poate avea drept rezultat o creștere a salariului sau salariul poate să rămână neschimbat.

✓ **Remunerația Variabilă**

Societatea urmărește să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Periodic, dar cel puțin anual, pentru fiecare angajat vor fi setate obiective de performanță pentru anul următor și se va efectua evaluarea performanței sale în anul anterior. Obiectivele cheie ale procesului de evaluare sunt:

- Să stabilească și i/sau să clarifice obiectivele postului,
- să stabilească standardele în baza cărora va fi măsurată performanța în perioada următoare,
- să identifice nevoile de dezvoltare ale angajatului și strategiile de răspuns pentru aceste nevoi,
- să evalueze performanța angajatului din anul precedent.

Fiind corelată cu performanța, remunerația variabilă se bazează pe o combinație între nivelul de profitabilitate al companiei, în anul precedent, performanța echipei din care face parte angajatul cât și performanța individuală a acestuia.

Bonusul de performanță pentru întregul personal (inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității Societății și funcțiile cheie) este alocat pe baza unui procent țintă de bonus stabilit la nivel de societate, pe baza performanței individuale și a principiilor privind bonusurile de performanță aprobate. Plata bonusului de performanță este efectuată o

dată pe an, bonusul fiind aferent performanței anului anterior celui pentru care sunt evaluați angajații eligibili. Pentru anumite circumstanțe, expres menționate în politicile și procedurile relevante, bonusul de performanță nu este plătit.

Pentru Membrii Consiliului de Administrație, evaluarea performanței este gestionată de Echipa de Recompense și Performanță a Grupului NN și aprobată de comitetele Grupului NN. O altă componentă a remunerației variabile este acordarea de acțiuni cu plata la o dată ulterioară, în baza regulilor Planului de Remunerare Corelată a Grupului NN (PRC) administrat de către Grupul NN, și este aplicabilă unei categorii limitate de angajați.

În cadrul Societății nu a fost înființat un Comitet de Remunerare întrucât responsabilitățile și atribuțiile aferente acestui comitet sunt exercitate de către Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație întocmește un Raport Anual privind activitatea desfășurată în ceea ce privește acțiunea de remunerare de la nivelul entității.

B.2.Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

Procesul de recrutare și selecție în cadrul Societății are scopul de a identifica potrivirea candidaților cu profilul locului de muncă, reținând de la o etapă la alta numai candidații al căror profil se potrivește cel mai bine, indiferent de tipul poziției pentru care se desfășoară respectivul proces: poziție non-managerială/managerială.

Informațiile din Fișa Postului formează criteriile ce stau la baza procesului de selecție și prin urmare decizia de selecție se va baza pe aceasta. De asemenea, evaluarea pentru potențială promovare/ transfer într-o funcție la același nivel ar trebui să aibă la bază aceleași criterii și standarde folosite în procesul de selecție externă pentru acel post.

În cadrul Societății atragerea candidaților pentru posturile vacante, indiferent de tipul acestora, se face prin utilizarea surselor externe sau interne, respectiv prin intermediul anunțurilor publicitare, al căutărilor în baza de date, al referințelor angajaților, al agențiilor de recrutare,etc.

În cazul înlocuirii unui candidat care pleacă din Societate, pleacă în detașare, a fost promovat sau a beneficiat de un transfer într-o funcție la același nivel, echipa de recrutare obține aprobarea Managerului/Directorului postului respectiv pentru a începe procesul de recrutare.

Dacă recrutarea este necesară pentru postul (posturile) nou creat (create) cuprins (cuprinse) în buget sau în bugetul suplimentar, obținerea aprobării Directorului General pentru noua Organigramă cade în responsabilitatea Partenerului Resurse Umane, Consiliul de Administrație aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare și Functionare.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de către un angajat al Societății sau de către un candidat care a promovat procesul de selecție în trecut, și a fost pus pe lista de așteptare de către Specialistul în recrutare.

Situațiile în care Managerul Departamentului și Departamentul de Resurse Umane ar putea decide să angajeze prin contract de punere la dispoziție de personal sunt:

- când există un vârf de activitate pe o perioadă de 6-12 luni. În cazul în care această perioadă trebuie prelungită, postul va fi mutat în cadrul companiei;
- postul este pentru o perioadă determinată de timp și este peste numericul aprobat, însă se încadrează în bugetul anual de salarii;

- dacă pentru o perioadă determinată de timp managerul consideră că poate realiza obiectivele activității cu un post ce preia sarcinile ce nu necesită același nivel de competență precum postul vacant inițial. Asta înseamnă că pentru o perioadă determinată de timp postul vacant inițial ar putea fi retrogradat și ocupat de un angajat prin contract de punere la dispoziție. În cazul în care perioada de timp trebuie prelungită (mai mult de 12 luni), aceasta înseamnă că postul mai înalt aprobat în organigramă trebuie schimbat.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de către un angajat al Societății sau de către un candidat care a promovat procesul de selecție în trecut pentru același tip de post în mai puțin de un an de la data procesului de selecție și a fost pus pe lista de așteptare de către Specialistul în recrutare.

Pentru fiecare nivel Societatea, utilizează anumite metode de selecție concepute pentru evaluarea abilităților candidatului pentru acel post: interviu, test psihologic, probă practică și/sau test de cunoștințe. Toate metodele ce sunt utilizate pe durata procesului de selecție sunt numai metode profesionale, validate de experți, iar Societatea are autorizația de a le folosi.

Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de personal operațional și conducere la nivel mediu sunt conduse de specialistul în recrutare. Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de conducere superioară sunt conduse de Partenerul de Resurse Umane/sau Directorul de Resurse Umane.

Pentru anumite posturi este necesar ca și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații. Decizia se bazează pe toate informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție, conform procedurilor interne de Recrutare și Verificare Pre și În angajare.

NN Asigurări de Viață SA urmărește criteriile de evaluare a candidaților pentru rolul urmărit, adresând următoarele categorii:

- Competențe tehnice: absolvirea cu examen de licență a studiilor superioare în domenii precum: financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administrație publică, reglementări financiare, tehnologia informației sau studii de master/postuniversitare relevante în aceste domenii;
- detine cunoștințe teoretice, competențe și experiență practică și profesională relevantă,
- industriile în care candidatul a activat și anii de experiență pe care îi detine;
- experiența în interpretarea situațiilor financiare;
- înțelegerea managementului riscului, fie prin prisma experienței anterioare directe, fie prin amplitudinea rolurilor pe care le-a detinut anterior;
- experiența practică și profesională acumulată în funcțiile anterioare ocupate (minim 5 ani pentru conducerea executivă și cel puțin 3 ani pentru persoanele cu funcții cheie)
- în funcție de natură și complexitate, experiența în funcții de conducere a persoanelor desemnate poate fi mai mică de 3 ani, dar nu poate fi mai mică de 1 an);
- cunoștințele dobândite și demonstrate prin conduita profesională ca membru într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz.
- capacitatea de a participa constructiv la procesul decizional și de a asigura o supraveghere eficientă a conducerii executive/conducerii superioare. – aplicabilă în cazul structurii de conducere
- capacitatea de a înțelege cerințele și principiile de guvernanta și de a avea imaginea de ansamblu asupra domeniilor din cadrul Societății, chiar dacă nu va fi responsabil în mod individual – aplicabilă în cazul structurii de conducere

Competențe soft:

- nivelul ierarhic anterior;
- managementul echipelor;

- gândire strategică; capacitatea de a planifica strategic și de a înțelege strategia NN Asigurari de Viata;
- conducerea în funcții anterioare a unor echipe de diferite dimensiuni
- înțelegerea amplitudinii și a complexității entității pentru care se face angajarea
- capacitatea decizională
- gândire independentă evaluată pe baza experiențelor anterioare și potențiale (evaluată în cadrul interviurilor) din cadrul entității.

Pentru îndeplinirea criteriilor de mai sus se va avea în vedere maparea experiențelor anterioare cu funcția pe care noul angajat ar urma să o dețină.

Atunci când se evaluează experiența practică și profesională obținută din pozițiile deținute anterior, NN Asigurari de Viata acordă atenție următoarelor aspecte:

- natura funcției de conducere deținute și nivelul său ierarhic;
- durata deținerii funcției;
- natura și complexitatea activității incluzând informații referitoare la structura organizatorică a entității în cadrul căreia a activat anterior;
- sfera competențelor, competențele decizionale și responsabilitățile persoanei;
- cunoștințele tehnice dobândite în funcțiile anterioare; numărul de persoane aflate în subordinea sa.

B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului

Sistemul de control intern al NN este definit ca ansamblul guvernantei, politicilor, procedurilor și activităților menite să identifice riscurile, să le gestioneze în limita apetitului la risc setat și să ofere un nivel de confort privind realizarea obiectivelor de business.

Sistemul de control intern menționat mai sus este așadar considerat eficace atunci când permite:

- înțelegere completă a riscurilor care ar putea împiedica îndeplinirea obiectivelor (atât financiare cât și non-financiare);
- conformitate deplină cu standardele și politicile;
- gestionarea riscurilor în mod sustenabil în linie cu apetitul la risc;
- confirmarea că unitatea operează în linie cu apetitul la risc și dacă nu, care sunt acțiunile menite să rezolve acest lucru.

Gestionarea riscului este o parte fundamentală a activității de asigurări, care trebuie abordată în mod corespunzător pentru a permite NN să își îndeplinească cu succes obligațiile față de clienți, autoritățile de reglementare și alte părți interesate. Gestionarea riscului este o parte integrantă a afacerilor NN: este important să existe un cadru de control intern eficient (denumit în continuare „ECF”) pentru a face posibil acest lucru.

ECF nu este un proces liniar, ci un sistem ciclic, dinamic și integrat. Pentru ca acest sistem să funcționeze propice, el trebuie să fie dinamic și integrat în activitățile curente ale Societății (Structura eficientă de control intern). Acest sistem este asigurat prin existența și funcționarea următorilor 3 piloni:

1. Guvernanța corporativă de risc;
2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

Pentru a susține implementarea, existența și funcționarea cadrului de control intern și management al riscurilor, NN a optat pentru o **guvernanță corporativă** susținută de un sistem financiar și de raportare puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare („3LoD”).

- prima linie de apărare, reprezentată de conducerea Societății, managementul departamentelor operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de monitorizare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor importante din procese. În prima linie de apărare sunt plasate funcția cheie Investiții și toate funcțiile critice;
- cea de-a doua linie de apărare o reprezintă departamentele de control (Conformitate, Risc Financiar, Managementul Riscurilor Operationale și Informaționale, Departamentul Juridic, Departamentul Control Financiar) care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Cea de-a doua linie de apărare include funcțiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern și funcția actuarială/actuar. Astfel, funcțiile de control:
 - dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc;
 - oferă suport primei linii în implementarea sistemului de control intern și o opinie independentă a eficacității acestuia prin derularea de activități independente de testare a controalelor importante;
 - ghidează prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate;
- cea de-a treia linie de apărare este funcția de Audit Intern, cunoscut și sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). CAS furnizează certificări independente cu privire la eficiența activității și proceselor NN, incluzând aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de control intern și management de risc. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de audit intern.

Ciclul de control intern al riscului NN constă în patru etape executate într-o cultură de risc sănătoasă. Combinat cu ciclul de plan de afaceri/control financiar și managementul performanței, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea funcționării companiei în cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficace și eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN.

Strategia de risc este determinată în sincronizare cu stabilirea strategiei de afaceri. În acest proces de stabilire a strategiei, riscurile strategice și emergente ar trebui să fie luate în considerare cu atenție. Strategia de risc clarifică ce riscuri (și în ce măsură) este dispusă conducerea companiei să accepte în vederea îndeplinirii obiectivelor de afaceri rezultând astfel **Declarația privind apetitul pentru risc**, exprimat prin declarații-cheie.

Declarațiile privind apetitul pentru risc descriu modul în care NN cântărește deciziile strategice și își comunică strategia către principalele părți interesate cu privire la asumarea riscurilor. Astfel, acestea definesc preferințele pentru (sau împotriva) anumitor tipuri de riscuri, contribuind la evitarea asumării riscurilor nedorite sau excesive și spre optimizarea utilizării capitalului. Declarațiile sunt limite calitative și nu cantitative, însă acestea urmează a fi operaționalizate/ traduse în limite cantitative și calitative (limite și toleranțe) în ceea ce privește asumarea riscurilor, în conformitate cu declarațiile de apetit pentru risc. Declarația privind apetitul pentru risc este (re)evaluat, documentat și comunicat în timpul procesului anual ORSA, în sincronizare cu procesul de Planificare de Afaceri. Inițiatorul acestui proces este Directorul Ariei

Risc. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului și în linie cu Politicile și standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administrație, ca parte integrantă a raportului de Autoevaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

Strategia de risc este preluată în cultura de risc și în documentele aferente guvernancei, într-un limbaj comun referitor la riscuri și cu referire către procedurile locale de management al riscului (documente aliniate cu Principiile generale de control intern și management de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura că toate riscurile sunt gestionate în mod consecvent și că NN operează în limitele apetitului de risc. Principiile generale de control intern și management de risc stabilesc că toți angajații NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate într-un mod integrat, enumerând rolurile și responsabilitățile în funcție de linia de apărare din care aceștia fac parte. Aceste principii și responsabilități sunt cuprinse în procedurile aferente gestionării riscurilor, notificate la Autoritate conform reglementărilor în vigoare. Echipa de Management a Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Evaluarea riscurilor - Conducerea Societății este responsabilă să identifice și să evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzătoare a proceselor și respectiv atingerea obiectivelor de business. Procesele de evaluare a riscurilor urmăresc să identifice și să evalueze (în ceea ce privește nivelul de risc gestionat, fiind astfel luat în considerare și mediul de control existent) riscurile inerente ce pot afecta activitatea NN și, atunci când este necesar, să stabilească care e nivelul de risc rezidual pe care compania urmărește să îl atingă după implementarea măsurilor de reducere suplimentară a nivelului de risc.

Indiferent de obiectul unui proces de evaluare a riscurilor, acesta trebuie să privească în perspectivă și să analizeze toate riscurile relevante din Taxonomia Riscurilor, aplicabile pentru aria analizată. Managementul de primă linie de apărare este responsabil pentru efectuarea proceselor de evaluare a riscurilor în aria lor de responsabilitate, în timp ce funcțiile de linia a doua ghidează și dezbate status quo-ul, acționând și ca facilitatori și ca experți, oferind opinii pentru păstrarea nivelului de risc în limitele acceptate, după cum este necesar.

Activitatea de investiții a Societății se desfășoară în conformitate cu principiul persoanei prudente, în linie cu prevederile stabilite prin Politica de Investiții. În acest sens, descrierea detaliată a riscurilor aferente activității de investiții este furnizată la capitolul "C.2. Riscul de piață".

Un risc cheie este definit ca un potențial eveniment viitor cu un impact negativ semnificativ asupra realizării unuia, sau a mai multor obiective ale companiei. Aceste riscuri sunt cheie din perspectiva strategică și a Planului de Afaceri. În special, ne putem aștepta ca pe lista de riscuri cheie să se regăsească:

- riscuri cheie strategice/emergente determinate de mediul extern,
- riscuri financiare cheie din bilanțul entității juridice (politicile care guvernează riscurile financiare prevăd cerințe suplimentare pentru evaluările riscurilor financiare) și
- riscurile non-financiare cheie din procesele de business ce pot să apară în special în punctele de conectare între procesele/ sub-procesele operaționale, sau rezultate din cerințele / obligațiile importante (atât cerințe legale cât și cerințe din standardele NN), dar și din agregarea mai multor riscuri zilnice. Acestea sunt identificate printr-o **Evaluare a Riscurilor la Nivel Înalt (HLRA)** și printr-o **Analiză a Riscurilor Non-Financiare (NFRA)**, procese de evaluare ce trebuie efectuate în fiecare an.

Pentru toate zonele de atenție identificate în cadrul Evaluării Riscurilor la Nivel Înalt pentru 2022, care aduc riscuri cheie ce trebuie adresate din punct de vedere control, au fost discutate și agreeate acțiuni și abordări pentru mitigarea acestora, cu termene și responsabili, a căror implementare este monitorizată periodic.

Controlul riscului se referă la activitățile întreprinse pentru a asigura documentarea, implementarea și executarea adecvată a controalelor, astfel încât riscurile să fie gestionate în limitele și toleranțele de risc definite. Controalele pot fi clasificate având în vedere mai multe dimensiuni, de exemplu: natura controlului: preventiv, detectiv, corectiv, obiectul controlului: la nivel de entitate, control general IT, proces, securitate, fraudă, tipul de execuție: automată, manuală, nivelul de execuție al controlului: la nivel de companie, sau la nivel de echipă, sau domeniul de aplicare: managerial, tranzacțional.

Monitorizarea riscului este un proces regulat (ce include observații continue sau repetate) prin care se evaluează evoluția profilului de risc și dacă riscurile se află în apetitul de risc aprobat. Atât prima linie de apărare (prin activități de verificare operațională), cât și a doua linie de apărare (printre altele prin activități de testare independentă) efectuează activități de monitorizare a riscului. Monitorizarea controalelor face parte din monitorizarea riscurilor și are în scop verificarea executării și eficacității acestora. *Pașii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de monitorizare (care acoperă atât verificările operaționale din prima linie de apărare, cât și testările efectuate de a 2 a linie de apărare), ORM 10 Procedura de monitorizare a controalelor.*

Atât conducerea executivă, managementul cât și angajații NN de la toate nivelurile sunt conștienți de riscurile identificate din aria lor de responsabilitate și de nivelurile de expunere ale acestora, și ca trebuie să ia măsurile adecvate în cazul în care aceste riscuri (ar putea) depăși apetitul relevant pentru risc. Structura de **raportare a riscurilor** are suficientă granularitate și acoperire pentru a cuprinde întreaga paletă a proceselor din companie. Supravegherea eficienței ECF (Effective Control Framework) este în responsabilitatea conducerii executive.

Conducerea executivă emite un raport trimestrial privind cadrul de control eficient, raport care include o evaluare a eficacității ECF, precum și o evaluare a nivelurilor de risc real în raport cu declarațiile de apetit pentru risc ale companiei. Funcțiile din a doua linie de apărare oferă o opinie independentă cu privire la:

- Evaluarea făcută de prima linie de apărare privind eficienței controalelor și a documentelor justificative,
- Evaluarea făcută de prima linie de apărare a nivelurilor de risc reale în raport cu declarațiile de apetit ale riscului ale companiei,
- Impactului abaterilor cunoscute de la documentele privind guvernanta, politicile și standardele aprobate.

Deoarece NN are un apetit aprobat în ceea ce privește impactul materializării riscurilor, scopul nu este ca acestea să fie reduse la zero, fiind posibil să apară **incidente** (sau materializarea riscurilor). În cazul producerii unor incidente cu impact material, dar și nematerial, acestea trebuie analizate în contextul cadrului de control eficient și având ca scop determinarea cauzei principale.

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității („ORSA”) este definit ca totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona și raporta pe termen scurt și lung, riscurile cu care Societatea se confruntă sau se poate confrunta și pentru a stabili fondurile proprii necesare pentru a asigura că nevoile de solvabilitate globale ale Societății sunt îndeplinite în orice moment. În mod particular, ORSA este:

- un instrument specific în cadrul sistemului de management al riscului, reprezentând o analiză generică privind adecvarea capitalului, testată într-o serie de scenarii ținând cont de profilul de risc curent și/sau posibile riscuri emergente și având în vedere strategia Societății;
- parte integrantă a procesului de planificare pe termen mediu;
- luată în considerare în mod continuu în procesul de luare a deciziilor strategice ale Societății;
- bază a documentării pentru practicile de management al riscului și managementul de capital;

- nu servește la calcularea cerinței de capital, dar este posibil ca exercitiul ORSA să determine majorări de capital.

În cadrul procesului ORSA conform procedurii locale se face legătură între strategie și apetitul la risc; se descriu riscurile cheie și modalitățile lor de management; se analizează dacă riscurile sunt modelate în mod adecvat în cadrul cerinței de capital și se evaluează modificarea poziției de capital la șocuri prin teste sau scenarii de stres. Scenariile de stres analizează efectul unor scenarii excepționale, dar plauzibile asupra poziției de capital.

Strategie și apetit la risc

O reevaluare completa a strategiei este de obicei realizată la interval de 3-5 ani sau când evoluții semnificative din mediul intern sau extern o impun. Evaluări anuale sunt realizate în prima jumătate a anului în vederea stabilirii dacă strategia necesită revizuire din perspectiva evoluțiilor din anul anterior sau dacă ipotezele pentru viitor necesită modificări. Stabilirea și ajustarea apetitului la risc (Declarațiile privind apetitul pentru risc) reprezintă parte integrantă din strategie.

Evaluarea riscurilor

Un element cheie în procesul ORSA îl reprezintă identificarea, de către conducerea executivă, a riscurilor cu potențial de a pune în pericol poziția de capital, având în vedere strategia și apetitul la risc. În timp ce riscurile modelate sunt subiectul unei evaluări a gradului de adecvare și al testelor de stres, în vederea capitalizării adecvate a acestora, subiectul evaluării de risc în această etapă îl reprezintă riscurile nemodelate.

Adecvarea cerinței de capital

Ipotezele și modelele de calcul al cerinței de capital sunt analizate din perspectiva profilului de risc actual. Diferențele sunt analizate din punct de vedere al potențialelor îmbunătățiri de model sau/ și al riscurilor nemodelate. Rezultatul analizei poate conduce la acțiuni de reducere a riscului, iar în cazul deviațiilor/ incertitudinilor considerate materiale, cunoscerea acestora poate conduce la adăugarea unei cerințe de capital suplimentare (temporare). Concluzia analizei realizate pentru anul 2022 este că formula standard pentru calculul cerinței de capital reflectă în mod adecvat profilul de risc al Societății. Pentru riscurile care sunt modelate în mod explicit, Societatea evaluează calitativ dacă necesarul de capital reflectă în mod adecvat riscurile respective și măsoară în care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, având în vedere modelele, strategia și planul de afaceri, precum și măsurile existente de management al riscului.

Prognoza de capital

Prognoza are la baza presupunerile conform celei mai bune estimări și parametrii folosiți pentru planul de afaceri al Societății, cuprinzând atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri. Funcția actuarială este implicată în confirmarea faptului că provizioanele tehnice prognozate pentru scenariul de baza reflectă în mod adecvat și corect obligațiile viitoare. Întrucât cerința de capital conform reglementărilor de supraveghere reprezintă aspectul central al ORSA, Societatea trebuie să se asigure că poate îndeplini cerința de capital în orice moment al orizontului de buget. În plus, se analizează cantitatea și calitatea fondurilor proprii.

Teste de stres și evaluarea adecvării capitalului

Pe baza planului de afaceri și al rezultatelor evaluării de risc, conducerea executivă identifică scenarii de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie și gradul de stabilitate al poziției de capital. Dacă scenariile de stres au ca rezultat scăderea solvabilității sub 100%, raportul ORSA va documenta strategii realiste de redresare, incluzând acțiuni de management fezabile sau injecții de capital. Concluzia procesului ORSA pentru anul 2022 este că Societatea este capitalizată în mod adecvat pe perioada analizată în cadrul procesului de bugetare, precum și situațiile adverse

identificate. Rezultatele testelor de stres realizate, împreună cu acțiunile existente de control al riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță pentru evenimentele testate, iar acțiunile de mitigare sunt identificate și monitorizate.

Procesul ORSA se desfășoară, ca parte a planificării de afaceri, cu frecvență anuală. Rezultatele exercițiului sunt documentate în Raportul ORSA, care este aprobat de către Conducerea Executivă. Este posibilă declanșarea unor procese ORSA ad-hoc, în cazul în care rezultatele procesului ORSA regulat se transpun în declanșatori ai ORSA ad-hoc – evenimente relevante care conduc la un șoc semnificativ în profilul de risc sau în poziția de capital.

Mediul extern

Societatea își derulează operațiunile într-un mediu extern (politic, autoritate de supraveghere, societate), ceea ce predispune Societatea la o serie de riscuri inerente și de obligații. Obligațiile sunt cerințe ce rezidă din legi, regulamente, standarde ale industriei cu care Societatea trebuie să fie conformă în derularea proceselor sale.

Implementarea cerințelor mai sus menționate se realizează fie sub structură de proiect, fie ca inițiativă de linie, urmând același proces: identificarea punctuală a cerințelor, a controalelor existente, a modului cum cerințele ar trebui implementate în procesele existente (sau crearea unor procese distincte), a persoanelor responsabile pentru implementare. Conducerea Societății și managementul departamentelor operaționale sunt responsabile pentru asigurarea conformității cu obligațiile legale, în consultare cu departamentele de suport: Departamentul Juridic și Departamentul Conformitate și Departamentul Managementul Riscurilor Operaționale și Informaționale.

B.4. Sistemul de control intern

Conținutul descrierii cadrului de guvernanta aferent sistemului de control intern la nivelul NN Asigurări de Viață este descris anterior în capitolul „B.3. „Sistemul de control intern și de management al riscului”.

Operaționalizarea sistemului de control intern este pusă în practică prin o serie de proceduri interne, detaliate mai jos, ce acoperă atât zona de guvernanta corporativă, activitățile operaționale importante cât și cadrul sistemului de control intern (de exemplu - proceduri aparținând Departamentelor Conformitate, Administrarea Riscurilor și Audit Intern)

Department	Cod	Denumire
Audit Intern /Legal	ACC	Regulamentul intern al Comitetului de Audit NN Asigurări de Viață Audit Committee Charter
Audit Intern	CAS 01	Activitatea de audit intern
Conformitate	CoC	Codul de Conduita
Conformitate	CO 06	Procedura de identificare și acceptare a partenerilor de afaceri (BPDD - business partners due diligence)
Conformitate	CO 07	Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)
Conformitate	CO 08	Procedura de cadouri, evenimente și mese de afaceri (GEM)
Conformitate	CO 09	Procedura privind Pozițiile și Interesele Externe (OPI)
Conformitate	CO 10	Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate
Conformitate	CO 12	Procedura privind gestionarea conflictului de interese
AML/MLRO	AML 01	Procedura de monitorizare și raportare

Department	Cod	Denumire
AML/MLRO	CO 05	Identificarea tranzactiilor suspecte de spșlare a banilor sau de finanțare a actelor de terorism
AML/MLRO	IO 08	Identificarea și Acceptarea Clienților (Procedura CDD)
AML/MLRO	FEC	Standardul privind criminalitatea economico-financiară
General Management	GM 05	Procedura de raportare ECF
General Management	GM-RM 01	Cadrul General și Principiile de Management al Riscului
ORM	NFRC	Regulamentul Comitetului de Risc Non-Financiar NON-FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER
ORM	ORM 01	Identificarea deficiențelor și monitorizarea remedierii lor
ORM	ORM 03	Procedura de Raportare și Gestionare a Incidentelor Operaționale
ORM	ORM 05	Procedura de evaluare a riscurilor
ORM	ORM 10	Procedura de monitorizare a controalelor
IRM	ICT-GT-01	Procedura pentru managementul continuității afacerii
Functia Actuariala	-	Politica funcției actuariale
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_01_Rate_Persistenta
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_02_AIP
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_03_GIO
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_04_Mortalitate
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_05_Morbiditate
Raportare risc	INS RM 03	Procedura de raportare a rezervelor
Aria Risc	INS RM 05	Politica privind riscul de lichiditate
Aria Risc	INS RM 06	Procedura privind managementul activelor și pasivelor
Raportare risc	INS RM 07	Procedura pentru stabilirea limitelor contractuale conform Solvabilitate II
Raportare risc	INS RM 08	Procedura privind segmentarea si grupele de risc omogene conform Solvabilitate II
Aria Risc	FRC	Regulamentul Comitetului de Risc Financiar - FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER
Investiții	-	Politica de investitii pentru activitatea de asigurari de viata
Controlling	-	Politica de capital
Resurse Umane	RS 01	Politica de recrutare și selecție
Resurse Umane	PES 01	Verificarea angajaților înainte de angajare (Pre Employment Screening)

Department	Cod	Denumire
Resurse Umane	HR 01	Politica de remunerare (Compensation and Benefits policy)
Resurse Umane	RU-CI-01	Procedura privind conflictele de interes
Achizitii	PR 01	Procedura de achiziții și de externalizare-NN Asigurari de Viață
Marketing	PRC	Regulamentul Comitetului de Risc al Produselor - PRODUCT RISK COMMITTEE CHARTER
Marketing	MKT 26	Politica de comunicare externă și internă
Marketing	MKT VP 10	Politica de supraveghere și guvernanta a produselor
Marketing/PDM	PDM 04	Metodologia de dezvoltare a produselor - Product Policy
Investigatii si Reclamatii	IC 02	Procedura de reclamații
Underwriting	UW QA 01	Procedura de evaluare a riscului
Underwriting	QA 03	Procedura de finalizare a evaluării
Underwriting	QA 08	Activitatea de evaluare primară - data entry
Vanzari	SQC	Regulamentul Comitetului de Calitatea Vanzarilor - SALES QUALITY COMMITTEE CHARTER
IT	ICT-INS-SEC-02	Procedura de urgență pentru accesul dezvoltatorilor în mediul de producție
IT	ICT-INS-SEC-03	Monitorizare IT
IT	ICT-INS-SEC-04	Administrare cont utilizatori (Adaugarea, modificarea profilului și ștergerea unui utilizator)
IT	ICT-INS-SEC-07	Revizuirea matricelor și drepturilor de autorizare
IT	ICT-INS-SUP-11	Procedura de management a modificărilor / Managementul schimbării

Funcția de Conformitate

Atribuțiile generale și specifice funcției de conformitate și a administrării riscului de Conformitate, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt după cum urmează:

- Întreprinderea de activități specifice, atât independent cât și ca suport responsabililor de procese, în identificarea, evaluarea, controlarea și monitorizarea riscurilor de conformitate, după cum este menționat mai pe larg în atribuțiile specific detaliate mai jos;
- Monitorizarea și testarea controalelor aferente riscurilor de conformitate considerate cheie. Oferirea de suport pentru managementul Societății în dezvoltarea și implementarea unui cadru eficace de control intern.
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către conducere cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către NFRC;
- Acordarea de suport în dezvoltarea și crearea de noi produse, în conformitate cu legislația aplicabilă și standardele interne în vigoare;
- Întreprinderea de activități de administrare a riscurilor de conformitate pentru acele riscuri în scopul funcției de conformitate, respectiv: (i) Riscuri strategice (riscuri legate de achiziții, dezinvestiri, ecosisteme, platforme și inovație); (ii) Conduită solidă în afaceri (finanțarea terorismului, riscul de spălare a banilor și sancțiuni, partajarea / divulgarea riscului informațiilor privilegiate, riscul corupției și mitei, riscul abuzului de piață / riscul concurenței neloiale, cu

excepția riscului de evaziune fiscală, riscul de fraudă internă și de mediu, social și riscuri de guvernare); (iii) Conduita angajaților și cultura de afaceri (riscul conflictelor de interese organizaționale, riscul conflictelor personale de interese și riscul de a trata informații confidențiale: cu excepția riscului de raportare a angajaților și a riscului de interacțiune necorespunzătoare); (iv) Adecvarea produselor la nevoile clienților (riscul valorii necorespunzătoare a unui produs față de clientul către care a fost vândut, riscul de vânzare necorespunzătoare al produsului, riscul informațiilor despre produs / client și riscul de întreținere a produsului); (v) Riscuri și pierderi operaționale: Riscul de divulgare legală (în măsura în care se referă la riscul ca prezentările privind pozițiile substanțiale ale acționariatului și pozițiile scurte nete să fie incomplete din punct de vedere juridic, false sau altfel inadecvate sau intempestive).

- Funcția de conformitate este însărcinată cu dezvoltarea și menținerea unui cadru pentru asigurarea conformității cu legile și reglementările materiale pentru Societate și coordonează, împreună cu Departamentul Juridic, monitorizarea și evaluarea impactului modificărilor (propușe) în legile și reglementările materiale în raport cu aria de expertiză și responsabilități și se asigură că acestea sunt semnalate în timp util conducerii Societății pentru a se asigura că pot fi luate măsuri adecvate
- Monitorizarea implementării regulilor de identificare și acceptare a clienților în ceea ce îi privește pe clienții existenți și la deschiderea de noi relații comerciale cu aceștia; monitorizarea implementării în procedurile locale a cerințelor legale și a standardelor impuse de politica NN privind prevenirea și combaterea criminalității financiare;
- Asigurarea monitorizării zilnice a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;
- Asigurarea de training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training) în ceea ce privește politica de conformitate a Societății și în ceea ce privește politica de prevenire și combatere a criminalității economico-financiare în cadrul Societății;
- Întocmirea de rapoarte și informarea Conducerii Societății cu privire la riscurile din sfera funcției de conformitate: i) politici, proceduri și standarde (inclusiv politici și standarde ale Grupului NN combinate); ii) problemele conexe și le sprijină în gestionarea și atenuarea problemelor pe măsură ce apar; iii) activități de proiecte (strategice) ale Societății (de exemplu, achiziții, ecosisteme, platforme și inovare).
- Acordarea de asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Asigurarea că departamentele din cadrul Societății își desfășoară activitatea în conformitate cu standardele și procedurile interne, legile și regulamentele aplicabile care se află în scopul politicii de conformitate a NN;
- Implicarea în prevenirea și monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajaților, clienților și intermediarilor împreună cu departamentele responsabile, după caz;
- Orice alte atribuții stabilite în sarcina acestora conform prevederilor legale;
- Asigurarea funcției notificate la ASF Sectorul Asigurări-Reasigurări ca persoană responsabilă pentru Funcția de Conformitate;
- Asigurarea funcției de ofiter raportor pentru Societate în vederea implementării adecvate a procedurii de raportare a neregulilor (Whistleblower).

B.5.Funcția de audit intern

Departamentul de audit intern din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobate de Consiliul de Administrație/Comitetul de Audit. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern în legătură cu activitatea și procesele de suport ale Societății, incluzând guvernanta, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de guvernanta corporativă a

Societății. CAS operează într-un așa numit model de cooperare cu CAS NN Group, cu servicii de audit specializate comune și supraveghere centrală din partea CAS NN Group. Acest model este ales pentru a asigura expertiză de specialitate și eficiență pentru Societate.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, Guvernanței Corporative și Solvabilitate II, Directorul de Audit Intern al CAS răspunde Directorului General Executiv al Societății, precum și Directorului General al CAS NN Group și este subordonat președintelui Comitetului de Audit / Consiliului de Administrație al Societății. Această structură de raportare este un element important în menținerea independenței CAS.

CAS este responsabilă de executarea funcției de audit intern în cadrul Societății. Aria de activitate (universul de audit) este definită ca fiecare activitate, departament și birou ale Societății, inclusiv filiale, sucursale, precum și activități externalizate (cu o clauză privind „dreptul de audit”). CAS își execută sarcinile din proprie inițiativă. CAS își păstrează obiectivitatea neparticipând la nicio activitate sau relație care ar putea afecta sau se presupune că afectează evaluarea sa imparțială.

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Group. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2019 cu rezultatul în General se conformează.

B.6. Funcția actuarială

În cadrul Societății, Funcția Actuarială este asigurată de către un actuar care raportează direct către Directorul de Risc. Independența opiniei Funcției Actuariale este asigurată prin existența unor departamente distincte responsabile pentru (a) determinarea ipotezelor și dezvoltarea modelelor de proiecție a fluxurilor de numerar și (b) evaluarea rezervelor tehnice și a cerințelor de capital.

Funcția Actuarială este responsabilă cu:

- Coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, urmărind:
 - (i) utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
 - (ii) evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
 - (iii) supervizarea calculării rezervelor tehnice
- Compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- Informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice
- Exprimarea unei opinii în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare
- Implementarea eficientă a unui sistem de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerinței de capital de solvabilitate (SCR), a cerinței minime de capital de solvabilitate (MCR) și a procesului ORSA– prin confirmarea provizioanelor tehnice ca reflectare corectă a obligațiilor viitoare și identificarea potențialelor riscuri care provin din calculul acestora.

B.7.Externalizarea

Contracte de externalizare cu terții

Tranzacțiile cu firmele atât din cadrul cât și din afara Grupului NN au loc pe principiul independenței.

Potrivit politicii, pentru serviciile externalizate către furnizori, atât în relațiile încheiate cu furnizorii locali, cât și în cele încheiate cu furnizorii intra grup, se semnează un contract, în care se regăsesc următoarele prevederi:

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;
- Angajamentul Furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile și de reglementare, aplicabile funcției sau activității externalizate și să coopereze cu autoritatea de supraveghere relevantă cu privire la funcția sau activitatea externalizată;
- Obligația Furnizorului de servicii de a dezvălui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate în mod eficient și în conformitate cu legile aplicabile și cerințele de reglementare;
- Furnizorul de servicii și entitatea care externalizează pot rezilia contractul doar cu o perioadă de notificare și că această perioadă de preaviz va fi definită de către ambele părți;
- Entitatea care externalizează poate să rezilieze contractul de externalizare atunci când este necesar, fără a prejudicia continuitatea și calitatea furnizării serviciilor sale către titularul poliței de asigurare și către alți clienți;

Societatea a externalizat următoarele servicii în afara Grupului NN:

- servicii de arhivare fizică a documentelor;
- servicii de administrare personal;
- servicii de implicare a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale;
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți NN;
- servicii de trimitere pe email către clienții NN a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare;
- servicii gestionare daune și soluționare reclamații aferente asigurării de sănătate;
- servicii administrare relații cu participanții clienții;
- servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence;
- servicii administrare canale de distribuție;
- servicii de arhivare electronică;
- servicii de telefonie și call center (centrală telefonică);
- servicii de informare anuală privind situația contului pentru pensia facultativă;
- servicii pentru raportare IFRS;
- servicii de identificare a clienților și partenerilor de afaceri în scopul prevenirii spălării banilor;
- soluție semnătură electronică avansată în cloud;
- servicii de găzduire datacenter
- aplicația aferentă determinării cotațiilor pentru contractele de asigurare (VPMS).

Contracte de externalizare intra-grup

În decursul normal al activității, entitățile Grupului NN intră în diferite tranzacții cu entități din cadrul Grupului NN. Nu există provizioane semnificative pentru datorii incerte sau cheltuieli semnificative la nivel individual de datorii neperformante.

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor, sistem management acces;
- aplicatie IT Service Management;
- servicii de stocare a datelor, la nivelul întregii activități, în mediul cloud;
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății;
- Solvency Capital Requirement & Sensitivities Reporting si Servicii actuariale de risc;
- servicii de administrare a relațiilor cu clienții, soluție CRM;
- servicii de susținere a proceselor de continuitate a afacerii, recuperare în caz de dezastru si management de criza;
- servicii de management al datelor si utilizatorilor, inclusiv în mediul cloud;
- servicii de gestionare si stocare contracte cu furnizorii companiei.

Entitatea care externalizeaza își rezervă dreptul de a fi informată de către furnizorul de servicii cu privire la funcțiile și activitățile externalizate, la performanțele acestora, precum și dreptul de a emite orientări generale și instrucțiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie să fie luat în considerare atunci când își îndeplinește funcțiile sau activitățile externalizate.

B.8. Alte informații

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernare înregistrată în cursul exercițiului financiar 2022, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. COM/COM/53980/30.01.2023 adresată ASF – Sector Asigurări-Reasigurări si Sector Pensii Private „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al activității Societății. Riscurile de subscriere aferente portofoliului Societății sunt:

- Riscul de mortalitate pentru asigurări de viață;
- Riscul de cheltuieli pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate pe baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de reziliere pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de catastrofa pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de invaliditate-morbiditate pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscurile de prima și de rezerva, respectiv de reziliere, pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor generale.

Cerințele de capital aferente riscurilor menționate mai sus conform formulei standard sunt detaliate în capitolul E.2. Se remarcă faptul că riscurile de reziliere, de invaliditate-morbiditate și de cheltuieli sunt cele mai semnificative. Cea mai semnificativă variație în cursul anului 2022 a corespuns riscului de reziliere pentru asigurările de viață, aferent riscului de reziliere în masa pentru contractele în cazul cărora încetarea

ar duce la o creștere a rezervelor tehnice. Creșterea acestui risc s-a produs ca urmare a unor modificări de ipoteze conform celei mai bune estimări, precum și ca urmare a creșterii semnificative a structurii temporale a ratelor de dobândă fără risc.

Procese corespunzătoare și adecvate de tarificare, de subscriere și de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subscriere. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor precum și al Comitetului de Risc pentru Produse este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii și daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, asigurarea că produsele sunt potrivite pentru clienți și că aceștia sunt corect informați, precum și faptul că termenii și condițiile contractelor de asigurare reflecta în mod exact beneficiile contractuale incluse în designul produsului. De asemenea, în cadrul procesului de aprobare trebuie să se demonstreze că respectivul produs poate fi administrat efectiv pe întreaga sa durată. Acțiuni de îmbunătățire a persistenței contractelor și a experienței clientului în relația cu asigurătorul sunt în permanență în preocuparea Societății. De asemenea, cheltuielile sunt permanent monitorizate în limitele aprobate de buget și comparativ cu presupunerile conform celei mai bune estimări.

Managementul riscurilor asigurate (de ex. riscul ca daunele efective să depășească ipotezele utilizate în tarificare) este realizat la nivel de contract. Societatea administrează acest risc prin diversificarea activă a tipurilor de obligații din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor și a concentrării, precum și prin intermediul reasigurării.

- limitele de toleranță pentru asigurările de viață sunt definite la nivel de viață asigurată precum și pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizată pentru reducerea expunerilor la risc în limitele de toleranță. Riscul de credit generat de reasigurare este diminuat prin respectarea limitelor de rating minim A-/A3 pentru reasurătorii externi, în cadrul procesului de selecție a reasurătorilor.

La nivelul polițelor individuale, pentru riscurile de deces, invaliditate permanentă, boli grave, invaliditate temporară și cancer NN Asigurări de Viață are definit un apetit la risc per viața asigurată, iar expunerile în excesul acestuia sunt reasigurate prin tratate de reasigurare de tip surplus.

Pentru riscurile asigurate prin contractele de grup, inclusiv pentru riscurile de incapacitate temporară de muncă și pierderea involuntară a locului de muncă acoperite prin asigurările pentru credite de nevoi personale, NN Asigurări de Viață cedează o cota parte din fiecare risc asigurat.

De asemenea, sunt cedate în reasigurare și o cota parte din expunerile aferente produsului de asigurare individuală de sănătate, data fiind posibilitatea unei volatilități mai ridicate a acestui risc.

În privința riscului de concentrare aferent riscului de subscriere, de mortalitate și invaliditate-morbiditate, administrarea acestui risc se face la nivel de portofoliu prin folosirea contractelor de reasigurare de tip stop-loss pentru asigurările suplimentare de sănătate și de catastrofă pentru asigurările de deces și invaliditate.

C.2. Riscul de piață

Riscul de piață rezultă din potențialul impact negativ al mișcărilor pe piețele financiare și imobiliare asupra capitalului disponibil. Acesta este compus din mai multe tipuri de risc. În gestionarea riscului de piață (și al riscului de contraparte aferent), Societatea face distincție între activele proprii și cele aferente contractelor de tip unit-linked.

Comitetul de Riscuri Financiare monitorizează riscurile de piață și de contraparte legate de activele financiare ce acoperă rezervele tehnice și de cele aferente surplusului (activele administratorului, libere de sarcini), pe care Societatea le gestionează, precum și evoluțiile macroeconomice ce ar putea influența aceste riscuri. Alocarea țintă și toleranțele rezultate din studiul ALM (Managementul activelor și al obligațiilor) și SAA (Alocarea strategică a activelor) sunt aprobate de Comitetul de risc financiar și specificate în mandatele locale de investiții, în conformitate cu Politica de Investiții a Societății.

Principiul persoanei prudente: strategia de investiție a Societății este guvernată de Politica de Investiții a Societății și detaliată prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piață și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. Mandatele de investiții stabilesc de asemenea măsuri pentru monitorizarea și implementarea strategiilor de investiție, inclusiv raportarea deviațiilor de la mandate.

Alegerea activelor menite să acopere rezervele tehnice este strict reglementată prin mandatele de investiții, astfel:

- Pe cât este posibil, instrumentele financiare sunt alese de durată similară cu a obligațiilor;
- Pe cât este posibil, frecvența și suma fluxurilor de trezorerie rezultate din activitatea de asigurare sunt luate în considerare în alegerea activelor;
- Instrumentele financiare sunt alese în funcție de moneda corespunzătoare obligațiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzacționare pe piețe supravegheate;
- Sunt trasate limite stricte legate de clasa activelor permise și tipul activelor în care se poate investi;
- Sunt trasate limite geografice;
- Sunt impuse limite de total expunere la un emitent, în funcție de ratingul emitentului;
- Restricții legate de țări/emitenți specifici în care este permisă investirea activelor.

În cazul contractelor în care riscul de investiții revine deținătorilor de polițe, Societatea menține rezerve tehnice egale cu valoarea la zi a beneficiilor legate direct de valoarea unităților, reprezentate de unități deținute în fondurile de tip OPCVM respective.

Riscul de concentrare al activelor duce la un calcul de capital de 3,3% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat în principal de expunerile la obligațiuni guvernamentale denominate în alte monede decât lei. Față de finalul anului 2021, reducerea capitalului aferent acestui risc este determinată de scăderea valorii de piață a expunerilor în obligațiuni guvernamentale denominate în euro.

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor așteptate ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în instrumente cu venit fix, în depozite bancare, și ca urmare a deținerilor de disponibilități în conturile curente.

Riscul de credit este gestionat de Societate prin stabilirea de limite de investiții în ceea ce privește concentrarea pe un singur emitent, clase de rating, niveluri de senioritate și prin aderarea la politicile și cadrul organizational stabilite la nivelul Grupului NN în ceea ce privește investițiile și riscurile asociate.

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2022, se regăsește mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	27.417.026
A	63.896.416
A-	-
BBB+	67.115.458
BBB-	1.451.620.704
Fara rating	43.167.119
TOTAL	1.653.216.723

Pentru comparabilitate prezentăm împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2021:

Rating	Suma (RON)
A+	7.797.896
A	75.286.463
A-	39.756.196
BBB+	73.712.138
BBB-	1.589.888.624
Fara rating	57.282.116
TOTAL	1.843.723.434

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2022 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2022	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	10.226.698	A+
Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala România	30.593.813	A+
BRD Societe Generale	109.214	BBB-
TOTAL Depozite:	40.929.725	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2022 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2021 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2021	Rating
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	30.108.295	A+
Citibank Europe plc,Dublin - Sucursala România	36.520.244	A+
BRD Societe Generale	102.935	BBB-
TOTAL Depozite:	66.731.474	

C.4.Riscul de lichiditate

Strategia de investiție a Societății este stabilită prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piața de investiții și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. În particular, mandatele de investiții specifică și limite minime de active lichide. În ceea ce privește indicatorii monitorizați curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate, la care se adauga monitorizarea raportului vanzarilor fortate necesare in cazul unui eveniment de stres pentru lichiditate, din totalul activelor lichide disponibile pentru vanzare.

Suma profitului preconizat din primele viitoare, calculat în concordanță cu Art. 260(2) din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 este estimat la 732,3 mln RON la data de 31 decembrie 2022 (2021 : 661,4 mln RON).

C.5. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne și sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau în urma unor evenimente externe.

Riscul operațional este strâns legat de riscurile de conformitate, informațional, legal și reputațional – și prin urmare sunt monitorizate împreună ca riscuri nefinanciare.

Întrucât riscurile operaționale pot fi diverse, Societatea are definit un cadru care guvernează procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor operaționale. Elementele importante ale acestui cadru sunt:

- a) Procesele de identificare și evaluare a riscurilor și urmărirea acțiunilor de diminuare a acestora. Se efectuează prin intermediul raportărilor trimestriale referitoare la riscurile principale din Societate, prin exercițiile de evaluare a proiectelor sau produselor, prin deficiențele din proces sau activități apărute și monitorizate pentru soluționare;
- b) Indicatorii cheie de risc (KRI) prin care se determina dacă anumite zone sunt expuse riscului de a trece dincolo de apetitul de risc și indică alerte atunci când pragurile stabilite sunt depășite;
- c) Registrele de controale cheie (KCR). Se testează în mod independent în ceea ce privește proiectarea și eficacitatea, de către prima și a doua linie, pe baza unui plan anual operațional;
- d) Gestionarea incidentelor operaționale raportate în diverse activități;

Pentru perioada analizată evoluția la nivel global a expunerii din punct de vedere operațional a fost evaluată ca Medie, ca urmare a:

- Contextului existent datorat situației pandemice și continuarea modului de lucru telemuncă început în 2020
- Creșterii volumului și complexității activității în departamentul Operațiuni
- Ponderii crescute a activităților manuale în cadrul departamentului Operațiuni dar cu o expunere la risc în scădere spre finalul anului 2022 având în vedere alocarea de resurse suplimentare, a unei mai bune gestionări a volumului de muncă cât și optimizarea continuă a fluxurilor operaționale prin implementări RPA (automatizarea proceselor prin robotizare)
- Fluctuațiilor de personal sau schimbări de poziții în anumite arii de activitate, cu timp de adaptare redus pentru noii veniți în ceea ce privește activitățile operaționale.
- Cereri crescute ale clienților cauzate de volatilitatea piețelor financiare.

Ca o bună evaluare a reacției la context, am concluzionat următoarele:

- Activitățile derulate în perioada analizată au continuat cu succes, procesele fiind executate fără probleme sau întârzieri majore în contextul pandemiei sau contextului geopolitic diferit de la începutul anului 2022.
- În zona operațională, nu au apărut probleme / incidente majore în perioada analizată
- Modul de lucru telemuncă, început în 2020, a fost transformat într-un mod de lucru hibrid, procesele fiind adaptate și desfășurate fără dificultăți sau incidente.
- Din punct de vedere operațional, s-au făcut eforturi semnificative pentru recuperarea restanțelor cu ajutorul departamentelor de contact cu clienții pentru a menține nivelurile de servicii

conform indicatorilor de performanță conveniți. În același timp compania s-a confruntat cu un număr mai mare de solicitări ale clienților. De asemenea, s-a continuat cu optimizarea proceselor interne, prin implementarea de noi RPA-uri, consolidarea utilizării formularelor digitale pentru introducerea datelor mai structurate și lansarea aplicației de grup digital.

În ceea ce privește riscul reputațional se observa ca spre finalul anului 2022 numărul reclamațiilor s-a plafonat la un nivel mai redus comparativ cu începutul perioadei și cu nivelul anului anterior. Principalele cauze ale reclamațiilor sunt legate de refuzurile cererilor clienților și valorile scăzute ale fondului de unități, ce au condus la renunțări de contracte și solicitări pentru utilizarea fondurilor din contractele ajunse deja la maturitate.

Creșterea numărului de solicitări s-a datorat dificultăților financiare (creșterea inflației, ratele bancare, costurile energiei/utilităților, etc.), nevoii imediate de bani și scăderii prețurilor fondurilor unitare pentru participanții la Pilonul 3, aspecte influențate și de evenimentelor militare din Ucraina .

În anul 2022 s-a continuat îmbunătățirea eficienței în unele etape ale proceselor și au fost implementate RPA-uri (automatizarea proceselor prin robotizare) în anumite etape de execuție a unor pași din proces fără a se modifica etapele procesului.

De asemenea, din punct de vedere al personalului s-a continuat recrutarea pentru posturile rămase vacante în vederea stabilizării echipelor și reducerea volumului de muncă cu impact imediat asupra nivelurilor de servicii și satisfacția clienților și implicarea angajaților.

C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2022 a fost marcat de acutizarea contextului inflaționist, atât la nivel global, cât și la nivel local, prețurile de consum cunoscând o dinamică ascendentă accelerată. O presiune suplimentară a venit ca urmare a izbucnirii evenimentelor militare din Ucraina , ceea ce a contribuit la perpetuarea sau chiar creșterea prețurilor la energie, afectând tot lanțul de producție și distribuție, și, în final, prețurile de consum.

Economia a continuat să crească, însă, sub presiunea incertitudinilor și a erodării veniturilor populației având în vedere că salariile au crescut marginal iar recuperarea la nivelul inflației nu va avea loc mai devreme de finalul anului 2024. Orice presiune sau erodare a veniturilor populației poate afecta nivelul polițelor existente prin restrângerea plăților efectuate. NN România a continuat să acționeze în sprijinul forței de vânzări, a clienților și a angajaților cu o serie de măsuri menite să susțină perioada pe care o traversăm.

Modul de lucru în NN România s-a transformat din integral la distanță în hibrid prin redeschiderea posibilității de a lucra de la birou și a întâlnirilor fizice. Cu toate acestea, modul de lucru la distanță, a continuat să predomine, societatea continuând eforturile de digitalizare.

Cadrul macro-economic și al pietelor financiare nu au afectat în mod semnificativ indicatorii de performanță, Societatea dând dovada de reziliență și flexibilitate și continuând în mod susținut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare și întărire a parteneriatului de distribuție cu ING.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina măsurile luate la începutul anului 2022 au rămas în vigoare și vizează limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus. Operațional, măsurile vizează următoarele:

- Imposibilitatea efectuării de plăți către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Imposibilitatea acceptării de încasări care au ca sursa conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Imposibilitatea deschiderii de relații contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belorusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Imposibilitatea deschiderii de relații contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii.

Impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Asigurari de Viață SA este nesemnificativ și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

În ceea ce privește riscul de fraudă, Societatea evaluează nivelul acestui risc, anual printr-o analiză detaliată și trimestrial prin intermediul evaluării apetitului la risc. A fost observat un nivel în creștere al cererilor de despăgubire însă procesul este administrat corespunzător prin cadrul intern de controale interne. Contextul economic dificil marcat de inflația și dobânzile în creștere poate reprezenta un factor de creștere a tentativelor de fraudă, atât intern cât și extern. Triunghiul fraudei definește trei factori determinanți, oportunitate, motivație și raționalizare. Oportunitatea de fraudă poate avea ca determinanți modul de lucru hibrid ce poate fi perceput ca o supraveghere mai slabă a operațiunilor derulate dar și prin prisma atacurilor cibernetice în creștere în Europa de Est după declanșarea evenimentelor militare din Ucraina. În ceea ce privește motivația efectuării unei fraude, aceasta poate consta în contextul economic dificil, caracterizat prin creșterea pronunțată a inflației și scăderea puterii de cumpărare a populației în condițiile în care veniturile disponibile nu au crescut la același nivel cu prețurile de consum.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina, la data întocmirii prezentului raport, la nivelul grupului NN s-au luat o serie de măsuri cu aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

Din punct de vedere operational, s-au întreprins măsuri conform guvernantei interne în ceea ce privește gestionarea anumitor dezvoltări externe societății, care ar putea avea impact asupra acesteia, însă nu limitativ la cele enumerate mai jos :

- Nu sunt permise platile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu acceptăm încasări care au ca sursa conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belorusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii”

Apreciem că impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Asigurari de Viață SA este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

C.7. Alte informații

Societatea recalculează trimestrial necesarul de capital de solvabilitate pe baza modelului standard, conform legilor și normelor în vigoare. Necesarul de capital de solvabilitate este calculat ca suma necesară

pentru a menține solvabilitatea Societății de-a lungul unui an, în situația apariției unui eveniment advers, cu șanse de apariție de cel puțin o dată în 200 de ani (denumit necesar de capital la nivel 1-în-200).

De asemenea, tot trimestrial, Societatea măsoară un necesar de capital la nivel 1-în-20, pentru administrarea apetitului la risc al Societății.

Totodată Societatea analizează sensibilitatea rezervelor tehnice la modificări de nivel mediu în ratele dobânzilor pentru a preconiza nivelul unor posibile schimbări.

Menționăm că punctul de plecare în orice analiză cantitativă îl reprezintă ansamblul de presupuneri de tip „cea mai bună estimare” folosit la evaluarea bilanțului Solvabilitate 2, ansamblu care cuprinde atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri.

Impactul aplicării standardului de raportare financiară IFRS 16 – contracte de leasing

Începând cu anul 2019, pentru situațiile financiare încheiate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS), a intrat în aplicare standardul IFRS 16 ce reglementează contractele de leasing. IFRS 16 înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretările aferente.

Standardul elimină modelul actual de contabilitate pentru locatari și în schimb cere companiilor să aducă cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operational și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a utiliza un activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumulează dobândă.

În acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 2022 contracte de leasing operational privind închirierea de mașini în scopul deplasării angajaților, un contract de închiriere spațiu sediu social al Societății a cărei perioadă până la finalizare este de 5 ani precum și contracte de închiriere echipamente.

În ceea ce privește activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2022** următoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de mașini în valoare de 1.491.749 RON din care mașini în sumă de 2.825.996 RON. amortizare în sumă de 1.334.247 RON
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 13.701.392 RON din care clădire în sumă de 31.149.482 RON. amortizare în sumă de 17.448.090 RON
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie echipamente în valoare de 72.823 RON din care echipamente în sumă de 436.941 RON și amortizare cumulată în sumă de 364.118 RON

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2022** și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 16.315.146 RON.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

D.1. Active

Prezentul raport (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările

ulterioare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara se publica pe website-ul Societatii, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limiteaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara sa nu fie adecvat in alt scop.

În scopul acestei raportări, Societatea evaluează activele și obligațiile, astfel:

- a) activele, la valoarea la care ar putea fi tranzacționate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective;
- b) obligațiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective, fără a se realiza o ajustare în funcție de deteriorarea creditului.

Aceasta bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2022 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

În regimul Solvabilitate II, activele sunt evaluate la valoarea la care acestea ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință, în cadrul unei tranzacții desfășurate (Art. 75(1)(a)), iar obligațiile sunt evaluate la sumele curente care ar trebui să se plătească dacă obligațiile ar fi transferate imediat la o altă societate.

Ca urmare a acestor diferențe de evaluare, Societatea a procedat la o serie de ajustări ale pozițiilor bilanțiere de activ aferente activității de asigurări de viață. Aceste ajustări sunt detaliate în următoarele subcapitole.

Situația activelor la data de 31 decembrie 2022:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	93.883.874	
Imobilizări necorporale	10.960.883	-
Imobilizări corporale	4.830.464	19.387.398
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.947.940.684	1.680.185.459
Titluri de participare	947.431	403.145
Ațiuni	-	-
Obligațiuni total	1.877.277.530	1.610.049.431
Obligațiuni guvernamentale	1.695.611.334	1.451.620.530
Obligațiuni corporative	181.666.196	158.428.901
Plasamente în fonduri mutuale	33.290.567	33.290.567
Derivative	9.876.552	9.936.045
Depozite. altele decât cele casificate în numerar si echivalente de numerar	26.548.605	26.506.272

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.408.538.734	2.408.538.734
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-446.570
Alte creanțe din reasigurare	36.685.122	36.685.122
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	8.967.185	1.831.343
Creanțe comerciale	238.467.367	41.613.717
Numerar și echivalente numerar	25.206.080	14.907.868
Alte creanțe	3.748.746	3.748.746
Total ACTIV	4.779.229.138	4.206.451.816

Pentru comparabilitate prezentăm datele la 31 decembrie 2021.

Situația activelor la data de 31 decembrie 2021:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	86.110.638	
Imobilizări necorporale	7.608.479	-
Imobilizări corporale	6.301.313	23.822.065
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.913.830.908	1.898.703.995
Titluri de participare	445.781	887.648
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	1.819.849.741	1.786.441.312
Obligațiuni guvernamentale	1.638.218.632	1.608.970.751
Obligațiuni corporative	181.631.109	177.470.561
Plasamente în fonduri mutuale	57.396.211	54.460.195
Derivative	2.821.920	2.821.920
Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	33.317.255	54.092.919
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.642.105.342	2.642.105.342
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-389.396
Alte creanțe din reasigurare	32.121.550	32.121.550
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	5.577.369	2.323.906
Creanțe comerciale	219.972.584	37.179.237
Numerar și echivalente numerar	48.510.356	18.216.334
Alte creanțe	3.991.283	2.315.351
Total ACTIV	4.966.129.822	4.656.398.383

D.1.1 Imobilizări necorporale si cheltuieli de achizitie reportate

Statutar: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Solvabilitate 2: Imobilizarile necorporale trebuie evaluate la zero, cu exceptia cazului in care pot fi vandute separat. Aplicatiile software, componentă majoră a activelor necorporale, nu pot fi vandute ca active distincte. Cheltuielile de achizitii reportate sunt de asemenea evaluate la zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

D.1.2 Imobilizări corporale

Statutar: Evaluarea activelor corporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Solvabilitate 2: Evaluarea activelor corporale se efectuează la valoare de piață care este asimilată valorii de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare. Valorile de piață au fost determinate în baza valorii posibil de a fi recuperat în cazul în care acestea ar fi vândute către o altă societate.

Societatea a încadrat în categoria imobilizarilor corporale si drepturile care decurg din contractele de leasing privind spatiul sediului social, leasing mașini precum și contracte de leasing echipamente în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 13.701.392 RON, drepturi de utilizare mașini în valoare de 1.491.749 RON și drepturi de utilizare echipamente în valoare de 72.823 RON.

D.1.3 Plasamente financiare altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților:

D.1.3.1 Titluri de participare

Statutar: Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la cost.

Solvabilitate 2: Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la valoarea de piață cotată într-o piață activă. Dacă o astfel de evaluare nu este posibilă întrucât societatea afiliată nu este listată, valoarea titlurilor de participare este determinată în baza metodei punerii în echivalență (equity method).

Societatea deține 67% din capitalul social al NN Lease SRL și controlează activitatea acesteia. Valoarea investiției în NN Lease SRL la 31 decembrie 2022 în situațiile financiare statutare este de 947.430 RON (2021: 445.780), investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea partilor sociale ale acestei societăți. Participatia a fost majorata pe parcursul anului 2022 ca urmare a majorarii capitalului social al societatii NN Lease SRL. Noul capital social al societatii NN Lease SRL la data de 31 decembrie 2022 este in suma de 1.416.490 RON.

În exercițiul financiar 2022 societatea NN Lease SRL a obținut o pierdere în suma de 1.496.379 RON (2021: pierdere în suma de 343.500 RON), capitalul propriu al societatii fiind în suma de 729.722 RON la finalul anului.

Valoarea titlurilor de participare în regimul Solvabilitate 2 a fost determinata utilizând metoda punerii în echivalență în urma careia valoarea acesteia a fost stabilita la 403.145 RON.

Valoarea acestei investiții a fost analizată în baza actului constitutiv al societatii, a situației financiare întocmite la data de 31.12.2022 de către societatea NNLease SRL și a planului de activitate fiind testate condițiile care ar putea conduce la o posibilă scădere de valoare, respectiv :

- Dificultati financiare ale societatii
- Neindeplinirea sau dificultati in respectarea obligatiilor contractuale
- Posibilitatea intrarii intr-un proces de reorganizare financiara sau de faliment

In urma analizei efectuate niciunul din criteriile mentionate nu a condus la ajustarea valorii investitiei.

Societatea mai deține începând cu luna iulie 2020, o acțiune reprezentând 0,00000313558259% din capitalul social al societății NN Asigurări SĂ. Investiția în NN Asigurări SĂ este prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunii acestei societăți, respectiv la valoarea de 1 RON. De asemenea, Societatea deține și o acțiune reprezentând 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFAP S.A. investiția fiind prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acestei acțiuni, respectiv la valoarea de 1 RON.

D.1.3.2 Obligațiuni

Statutar: Conform modificărilor aduse reglementărilor contabile aprobate prin norma 6/2019, obligațiunile și titlurile de stat sunt evaluate la valoarea care urmează a fi rambursată la scadență. Obligațiunile corporative sunt evaluate la valoarea amortizată folosind principiul ratei de dobândă efectivă.

Solvabilitate 2: Obligațiunile guvernamentale și corporative sunt evaluate la valoare justă și sunt clasificate în categoria activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Societatea evaluează titlurile de stat folosind ca sursă prețurile BVAL BID- BVL4 obținute de la furnizorul de cotații Bloomberg (clasificate ca Nivel 2). Obligațiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a prețurilor BID (clasificate ca Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare și terțiare, plecând de la calitatea, gradul de acoperire și disponibilitatea prețurilor oferite. Ierarhizarea este supusă unor controale periodice și modificările sunt aprobate în cadrul unui Comitet de Evaluare – a se vedea capitolul "D4 Metode alternative de evaluare".

D.1.3.3 Plasamente în fonduri mutuale

Statutar: Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la cost.

Solvabilitate 2: Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la valoare justă. Valoarea justă este calculată folosind prețul de piață publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Prețul de piață publicat de depozitar este același cu prețul la care ar fi putut fi vandute/cumpărate unitățile de fond în ziua pentru care se face evaluarea, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

D.1.4 Creanțe din reasigurare

Statutar: Creanțele din reasigurare sunt înregistrate la valoarea anticipată de realizare (cost, mai puțin ajustările de valoare aferente).

Solvabilitate 2: Creanțele din reasigurare sunt evaluate la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat. Nu există diferențe de valoare aferente creanțelor din reasigurare între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.1.5 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

Statutar: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență sau, pentru creanțele aferente contractelor de asigurare de viață tradiționale, sunt recunoscute în mod anualizat la subscriere.

Solvabilitate 2: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență și sunt evaluate la recunoașterea inițială la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

Diferențele între valoarea contabilă din statutar și cea din regimul Solvabilitate 2 provine din creanțele din anualizarea primelor de asigurare de viață tradiționale care au fost eliminate din balanța Solvabilitate 2 datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

Valoarea contabilă a creanțelor din asigurare este revizuită pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau circumstanțe indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă, iar pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare

Diferența de valoare între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**). În regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării, componența BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma

recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2022 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -446.570 RON (2021: -389.396 RON) (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

D.1.7 Numerar și echivalente numerar

Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în activul bilanțier includ conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt, cu scadența inițială de trei luni sau mai puțin.

Diferența dintre valoarea de pe statutar și cea aferentă regimul Solvabilitate 2 provine din clasificarea pe statutar depozitelor overnight în categoria numerarului și altor echivalente de numerar în timp ce pe Solvabilitate 2 acestea sunt prezentate pe linie separată în depozite altele decât numerar și echivalente de numerar.

D.1.8 Alte active

Statutar: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 2.083.873 RON (2021: 2.281.425 RON), dobanzi neincasate în sumă de 54.904 ron (2021: 33.926). Începând cu anul 2022, în această categorie au fost incluse și valoarea cheltuielilor de achiziție reportate aferente comisioanelor de loialitate, asimilate cheltuielilor în avans în sumă de 1.609.969 RON (2021: 1.675.932 RON).

Solvabilitate 2: Categoria alte active este evaluată la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat. Nu există diferențe de valoare aferente evaluării acestor active între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2022, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurări generale	-4.330.165	265.428	-4.064.738
Asigurări de sănătate (similare cu asigurările de viață)	-354.378.016	43.864.025	-310.513.990
Asigurări de viață (excluzând pe cele de sănătate și unit-linked)	1.047.352.319	74.676.138	1.122.028.457
Unit-linked	2.408.538.733	0	2.408.538.733
Total rezerve tehnice	3.097.182.871	118.805.592	3.215.988.462

Baze, metode și principalele presupuneri utilizate în evaluarea rezervelor tehnice în Solvabilitate 2

Rezervele tehnice sunt evaluate ca sumă între cea mai bună estimare a obligațiilor viitoare (BEL) și marja de risc (RM).

Cea mai bună estimare a obligațiilor viitoare este dată de media probabilistică a valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare, valoare prezentă calculată folosind structura temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc.

Societatea folosește modele de proiecție a fluxurilor de trezorerie și presupuneri economice și non-economice (cea mai bună estimare) pentru a determina cea mai bună estimare a obligațiilor în regimul Solvabilitate 2. Primele, beneficiile, cheltuielile și alte fluxuri relevante sunt proiectate pe durata poliței (în conformitate cu interpretarea limitelor contractuale) și aduse la valoarea prezentă utilizând o structură temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc care reflectă moneda specifică. Aceasta este abordarea

de modelare în întregime a fluxurilor financiare și este caracteristică în special produselor tradiționale și clauzelor suplimentare.

Pentru polițele de tip unit-linked, datorită faptului că limitele contractuale sunt imediate, marginile viitoare nu sunt luate în considerare și, prin urmare, rezervele tehnice în cadrul raportărilor statutare și în cadrul Solvabilitate 2 sunt egale.

Pentru produsele tradiționale cu o rată garantată a dobânzii și cu o componentă de participare la profit, fluxurile de trezorerie sunt proiectate stohastic pe un număr suficient de scenarii de dobândă fără risc astfel încât să permită evaluarea garanțiilor și opțiunilor asimetrice.

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2022 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru asigurările de viață, componenta celei mai bune estimări este calculată brut de reasigurare, fără a deduce estimările viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorită imaterialității acestora. Pentru produsul de sănătate, datorita materialității reasigurării în cadrul produsului, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2022 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -0,4 mln RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

În plus față de componenta BEL, rezervele tehnice cuprind și o marjă de risc aferentă riscurilor de piață care nu pot fi mitigate și celorlalte riscuri în afara celor de piață. Marja de risc este definită ca suma pe care o nouă entitate de (re)asigurare ar cere-o în plus față de BEL în vederea preluării portofoliului de obligații de asigurare.

Evaluarea marjei de risc este efectuată utilizând o proiecție proporțională a cerinței de capital de solvabilitate pe bază de variabile cheie. Aceasta proiecție a cerinței de capital este multiplicată cu un cost al capitalului de 6% și adusă în valoare prezentă folosind structura temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc. Cerințele proiectate de capital aferente sub-riscurilor sunt diversificate utilizând aceleași matrice de diversificare folosite în calculul cerinței de capital de solvabilitate

La 31 decembrie 2022, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 36,4 mln RON, reprezentând 1,1% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate în bilanțul Solvabilitate 2, dată fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat, cu rezerva statutară.

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate având la bază experiența istorică din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, răscumpărare parțială, modificarea primelor și transformarea contractelor în polițe cu prime plătite integral este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor tradiționale; pentru polițele unit-linked, datorită limitelor contractuale, această proiecție nu este necesară. Presupunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuariale, aprobate de către Comitetul Integrat de Risc și, în funcție de materialitatea modificării, sunt trimise pentru informare sau aprobare către comitetul de modele al NN Group.

Presupuneri financiare

Societatea aplică cerințele EIOPA în privința ratelor de dobândă libere de risc.

Modificări de presupuneri

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2022 au fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor operaționale și cu comisioanele și a factorilor de selecție de mortalitate și morbiditate, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu impact negativ în fondurile proprii. Aceste

efecte au fost compensate de impactul pozitiv al reducerii ratelor de reziliere si de imbunatațirea presupunerilor de crestere de primă pentru adaptarea la inflație.

Nivel de incertitudine

În privința nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare internă a deviației pentru un scenariu 1-în-20 a indicat o deviație potențială în fondurile proprii de 159.7 mln RON.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2022

La 31 decembrie 2022, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 1.238 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurări generale		-4.064.738
Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	170.796.933	-310.513.990
Rezerve tehnice asigurări de viața (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked)	1.815.322.422	1.122.028.457
Rezerve tehnice unit-linked	2.408.538.734	2.408.538.733
Alte rezerve tehnice	59.310.209	
Total rezerve tehnice	4.453.968.298	3.215.988.462

Metodele și modele utilizate în evaluarea rezervelor tehnice diferă semnificativ între Solvabilitate 2 și evaluarea statutară. Principalele diferențe de evaluare sunt prezentate mai jos:

Evaluarea statutară a obligațiilor se face utilizând rezerve matematice (Zillmer) și rezerve de prime. Rezervele matematice folosesc prime nete și nu utilizează presupuneri de reziliere sau morbiditate, iar presupunerile de mortalitate nu sunt conform celei mai bune estimări, ci mai prudente. De asemenea, nu sunt luate în calcul cheltuielile operaționale sau alte beneficii în afara celor aferente evenimentelor asigurate (de exemplu, nu sunt luate în calcul valori de răscumpărare). Evaluarea BEL în cadrul Solvabilitate 2 este realizată ca valoare prezentă așteptată a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.

Ratele de dobândă folosite în evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se folosește rata de dobândă liberă de risc, cu ajustarea pentru marja de credit. Pentru evaluarea statutară, se folosește rata tehnică garantată.

În evaluarea conform Solvabilitate 2, față de componenta BEL se adaugă o marja de risc.

Pentru polițele unit-linked, evaluarea statutară și cea conform Solvabilitate 2 sunt egale.

Societatea nu utilizează prima de volatilitate menționată la articolul 77d din Directiva 2009/138/CE, nu aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 308c din Directiva 2009/138/CE și nu aplică deducerea tranzitorie menționată la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

D.3 Alte pasive

La data de 31 decembrie 2022 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	26.189.801	16.377.021
Datorii privind impozitul amânat	-	107.342.369
Datorii din operațiuni de asigurare directă	59.404.403	75.252.834
Datorii din reasigurare	26.397.411	26.397.411
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	16.315.146
Alte datorii comerciale	62.947.526	35.871.115
Alte datorii	0	0
Total alte obligații	174.939.142	277.555.896

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31 decembrie 2021 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	28.072.463	19.230.327
Datorii privind impozitul amânat	-	117.778.872
Datorii din operațiuni de asigurare directă	59.772.980	50.646.517
Datorii din reasigurare	26.390.850	26.390.850
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	19.982.869
Alte datorii comerciale	54.199.799	56.258.334
Alte datorii	0	0
Total alte obligații	168.436.093	290.287.769

D.3.1 Alte provizioane

Statutar: Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe, sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea.

Solvabilitate 2: Provizioanele sunt definite ca fiind datorii incerte din punct de vedere al perioadei de exigibilitate sau al valorii.

La data întocmirii situației poziției financiare a Societății în regimul Solvabilitate 2, o serie de datorii considerate incerte la momentul completării situațiilor financiare statutare au fost reanalizate și în baza raționamentului profesional au fost reclasificate în categoria altor datorii. Datoriile reclasificate din categoria provizioanelor în cea de alte datorii cuprind bonusul de performanță precum și datoria reprezentând contravaloarea concediilor de odihnă neefectuate în cursul anului.

D.3.2 Datorii privind impozitul amânat

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscută.

Solvabilitate 2: Impozitul amânat se calculează pe baza diferențelor temporare determinate pentru activele și datoriile existente ca diferență dintre valoarea contabilă și suma atribuită în scopuri fiscale (baza fiscală).

Astfel, diferențele temporare între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor înregistrate în baza regimului Solvabilitate 2 și baza fiscală determinată pe baza datelor înregistrate în contabilitatea statutară, a condus la recunoașterea unei datorii cu impozitul amânat în sumă de 107.342.369 RON (2021: 117.778.872 RON).

D.3.3 Datorii din operațiuni de asigurare directă

Statutar: Această categorie de datorii include datorii către clienți și intermediari în asigurări, astfel :

- beneficii din contractele de asigurare de plătit la data de 31 decembrie 2022 în sumă de 13.906.841 RON (2021: 9.202.856 RON). În categoria obligațiilor de plată față de clienți a fost repusă în anul 2020 suma aferentă prescrierii contractelor încetate de tip unit-linked în sumă de 5.617.899 RON. Începând cu anul 2020 prescrierea sumelor nerevendicate de clienți mai vechi de 3 ani a fost stopată urmare a adresei Autorității de Supraveghere Financiară privind interpretarea prevederilor Codului Civil ;

- sume încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 24.965.354 RON (2021 : 21.461.127 RON) ;

- datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 12.146.025 RON (2021: 12.477.714 RON

Suplimentar, la data de 31 decembrie 2022, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap în suma de 8.386.183 RON (2021 : 9.126.462).

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii au fost incluse suplimentar datoriile estimative privind platile de profit sharing și cele aferente bonusului anual acordat agenților în suma totală de 24.234.614 RON reclassificate din categoria de datorii comerciale și a fost eliminat provizionul de maturity gap întrucât aceasta obligație a fost încorporată în calculul rezervelor tehnice.

D.3.4 Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscută.

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii, este înregistrată datoria aferentă înregistrării standardului IFRS 16 asupra contractelor de leasing operațional aferente chiriei sediului social, flotei de mașini și echipamentelor în sumă totală de 16.315.146 RON (2021: 19.982.876 RON).

D.3.5 Alte datorii comerciale

Statutar: Aceste datorii includ sumele de plătit către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale, fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate, angajați, precum și cele datorate furnizorilor de servicii.

Înregistrarea cheltuielilor se efectuează cu respectarea principiului contabilității de angajament astfel încât veniturile și cheltuielile aferente realizării acestora să fie înregistrate în aceeași perioadă contabilă indiferent de data încasării sau a plății.

Solvabilitate 2: Din aceasta categorie au fost eliminate datoriile estimative privind platile de profit sharing și cele aferente bonusului anual acordat agenților, datorii reclassificate în categoria datoriilor din operațiuni de asigurare directă. Suplimentar, spre deosebire de înregistrările efectuate în situațiile financiare statutare, în situațiile financiare Solvabilitate 2 au fost incluse și datoriile privind contractele aflate încă în negociere sau în curs de semnare la nivelul Grupului NN sau al managementului local.

D.4 Metode alternative de evaluare

Din punct de vedere al ierarhiei valorii juste, Societatea clasifică activele financiare astfel:

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în această categorie instrumente a căror valoare este determinată:

- Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
 - Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piața observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoare justă și clasificate în această categorie.

E. Gestionarea capitalului

Prezentul raport (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară se publică pe website-ul Societății, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop

E.1. Fonduri proprii

Obiectivul Societății din punct de vedere al gestionării capitalului este să îndeplinească cerințele părților interesate, inclusiv clienți și acționari. Societatea monitorizează atent indicatori precum: Fondurile Proprii și încadrarea acestora pe ranguri, cerința de capital de solvabilitate, lichiditatea.

Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază și a fondurilor proprii auxiliare prevăzute de lege.

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

- a) excedentul de active față de obligații, evaluate în conformitate cu cerințele legale din care se scade valoarea acțiunilor proprii deținute;
- b) datoriile subordonate.

Fondurile proprii auxiliare includ elemente diferite de fondurile proprii de bază, care pot fi apelate pentru a acoperi pierderile, precum:

- a) capitalul social sau fondul inițial, nevărsat și neapelat;
- b) acreditive și garanții;
- c) alte instrumente cu obligativitate contractuală aflate la dispoziția societăților.

În cazul în care un element al fondurilor proprii auxiliare este vărsat sau apelat, atunci acesta este tratat ca un element de activ și nu mai este element de fonduri proprii auxiliare.

Valoarea elementelor fondurilor proprii auxiliare se determină utilizând estimări prudente și realiste, iar dacă elementele au valoare nominală fixă, aceasta se ia în considerare numai în măsura în care reflectă adecvat capacitatea elementelor respective de a acoperi pierderile.

Fondurile surplus reprezintă profituri acumulate nedistribuite contractanților și beneficiarilor și nu sunt considerate obligații din asigurare și din reasigurare dacă îndeplinesc criteriile prevăzute de lege.

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de bază, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității;

b) rangul 2: elemente ale fondurilor proprii de bază, care prezintă următoarele caracteristici: în caz de lichidare a societăților, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către deținătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligațiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum și elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității

c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența pct a) și b). Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc cerințele de încadrare pe ranguri se țin cont de următoarele aspecte:

a) durata de viață;

b) durata relativă de viață comparativ cu durata obligațiilor de asigurare și de reasigurare, în cazul existenței unei scadențe;

c) nu sunt obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii nominale;

d) nu sunt obiectul unor taxe fixe obligatorii de administrare;

e) sunt libere de sarcini.

Valoarea elementelor eligibile ale fondurilor proprii care acoperă SCR este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1 și a valorii elementelor eligibile de rangul 2 și 3.

În privința transferabilității fondurilor proprii, menționăm că, în cadrul Solvabilitate 2, provizioanele tehnice cuprind și valoarea prezentă a profiturilor viitoare care nu sunt transferabile.

Procesul de gestionare a capitalului

Societatea calculează cerința de capital și fondurile proprii trimestrial. O dată pe an, în timpul exercițiului de bugetare, Societatea pregătește un plan pentru cerința de capital și fondurile proprii pentru următorii 3 ani și realizează o proiecție a poziției de capital din punct de vedere Solvabilitate II.

Teste de stres se realizează atât trimestrial (stres de 1 în 20), cât și în cadrul exercițiului anual ORSA.

Fondurile proprii reprezintă partea de excedent al activelor față de pasive, și cuprind următoarele elemente:

(i) capitalul social vărsat și contul de prime de emisiune aferent;

(ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual vărsate;

(iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;

(iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare în conformitate cu prevederile legale;

(v) acțiunile preferențiale plătite și contul de prime de emisiune aferent;

(vi) o rezervă de reconciliere.

Scopul rezervei de reconciliere este să reconcilieze elementele de mai sus cu excedentul activelor față de pasive. Rezerva de reconciliere este egală cu totalul excedentului de active față de pasive din care se scad următoarele elemente:

(a) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;

(b) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile;

(c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);

(d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere

(e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2);

(f) cuantumul participațiilor deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus în conformitate cu articolul 68, în măsura în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2022 este de 673.256.206 RON (2021: 836.826.994 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Statutar	Solvabilitate 2
Rezerva de reconciliere	110.730.072	673.256.206
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	39.591.626	39.591.626
Excedentul de active față de obligații	150.321.698	712.847.832

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2022 este format din 39.591.626 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare;
- Rezerva legală: Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare. În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitățile proprii. În cursul anului 2022 Societatea nu a modificat rezerva legală aceasta atingând limita maximă prevăzută de lege. Astfel, rezerva legală total constituită de Societate în sold la 31 decembrie 2022 este în sumă de 11.918.325 RON conform datelor prezentate în bilanțul contabil.
- Profitul perioadei și rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2022 rezultatul reportat este compus din profitul nerepartizat realizat în perioada 2002 – 2021, inclusiv ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementărilor contabile aliniate la Directivele Europene .

Profitul perioadei, rezerva legală și rezultatul reportat la data de 31 decembrie 2022 sunt prezentate comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Rezerva legală	11.918.325	11.918.325
Profitul net	72.061.023	91.148.924
Rezultat reportat	78.961.926	5.881.923
TOTAL	162.941.274	108.949.172

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	673.256.206	673.256.206	-		
Total fonduri proprii de bază	712.847.832	712.847.832	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	712.847.832	712.847.832	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	712.847.832	712.847.832	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2021:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	797.235.368	797.235.368	-		
Total fonduri proprii de bază	836.826.994	836.826.994	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	836.826.994	836.826.994	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	836.826.994	836.826.994	-	-	-

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2022 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de -123.979.162 RON (2021: 71.862.977 RON).

Plata dividendelor împreună cu modificarea presupunerilor economice și de modele au avut ca efect reducerea fondurilor proprii, compensate parțial de contribuția așteptată din portofoliul existent și din vânzările noi și variațiile din experiența operațională.

Variațiile cele mai semnificative în fondurile proprii în cursul anului 2022 se datorează atât rezervelor și fluxurilor tehnice cât și plății de dividend. Variația menționată anterior are în componența creșterea de rezerve tehnice nete aferente asigurărilor generale și celor de viață, scaderii rezervei matematice aferente contractelor pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților, cu impact

negativ în fondurile proprii de 124.148.492 RON și din fluxurile tehnice nete cu un impact pozitiv în fondurile proprii.

E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

În evaluarea cerințelor de capital, Societatea aplică formula standard, fără a folosi simplificări sau parametri specifici.

La 31 decembrie 2022, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	136.162.415
Riscul de contrapartidă	12.006.704
Riscul de subscriere (viață)	219.104.550
Riscul de subscriere (sănătate)	167.809.122
Diversificare	-157.304.152
SCR de bază	377.778.640
Risc operațional	40.516.350
Capacitatea de absorbție a taxelor	-66.927.198
SCR	351.367.791

Riscul de piață	136.162.415
Riscul ratei de dobândă	116.252.404
Riscul bunurilor imobile	4.846.850
Riscul de marjă de credit	59.911.607
Risc de concentrare	51.930.350
Risc de monedă	8.703.428
Diversificare în cadrul modului	-105.482.225

Risc de contrapartidă	12.006.704
Expuneri de tip 1	1.493.341
Expuneri de tip 2	10.846.000
Diversificare în cadrul modului	-332.637

Risc de subscriere (viață)	219.104.550
Risc de mortalitate	14.464.255
Risc de longevitate	16.474
Risc de invaliditate-morbiditate	-
Risc de reziliere	191.134.996
Risc de cheltuială	40.396.328
Risc de catastrofă	11.986.897
Diversificare în cadrul modului	-38.894.400
Risc de subscriere (sănătate)	167.809.122
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață)	163.180.624
Risc de mortalitate	386.578
Risc de longevitate	7

Risc de invaliditate-morbiditate	45.598.009
Risc de reziliere	147.732.215
Risc de cheltuială	13.137.307
Diversificare în cadrul modului	-43.673.492
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice generale)	7.686.247
Risc de prime și rezerve	7.313.831
Risc de reziliere	2.363.527
Diversificare în cadrul modului	-1.991.112
Risc de catastrofă (sănătate)	2.487.026
Risc de accident în masă	1.673.913
Risc de de concentrare a accidentelor	1.701.410
Risc de pandemii	698.939
Diversificare în cadrul modului	-1.587.236

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2022 comparativ cu anul 2021 s-au datorat următoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobândă a crescut semnificativ pe parcursul anului în principal datorită schimbării structurii temporale a ratelor de dobândă precum și a valorii de piață și a duratei modificate a activelor și obligațiilor din portofoliu și, într-o mică măsură, prin adăugarea riscului de dobândă aferent activelor din bilanț care se încadrează în categoria bunurilor imobile – spații pentru uz propriu;

Riscul bunurilor imobile a fost cuantificat în calculul cerinței de capital în cursul anului 2022 pentru toate activele din bilanț care se încadrează în categoria bunurilor imobile – echipamente și spații pentru uz propriu;

- Riscul de marjă de credit a scăzut pe parcursul anului ca urmare a reducerii valorii de piață a activelor expuse acestui risc;
- Riscul de concentrare a crescut pe parcursul anului în principal ca urmare a creșterii expunerii în valoare nominală pe activele denominate în euro;
- Riscul valutar a crescut ca urmare a evoluției de piață a contractelor de tip forward pentru curs de schimb folosite pentru minimizarea acestui risc;
- Riscul de contrapartidă a crescut în linie cu evoluția expunerii, în special ca urmare a modificării riscului de contrapartidă de tip 2.

În ceea ce privește riscurile de subscriere, valoarea SCR pentru riscul de subscriere pentru asigurările de viață a crescut în principal ca urmare a evoluției crescătoare a structurii temporale a ratelor de dobândă, precum și ca urmare a evoluției portofoliului asigurat. Valoarea SCR pentru riscurile de subscriere aferente asigurărilor de sănătate a scăzut în cursul anului ca urmare a evoluției crescătoare a structurii temporale a ratelor de dobândă, care influențează valoarea actualizată a obligațiilor viitoare și sensibilitatea acestora la factorii de risc. De asemenea, modificarea presupunerilor conform celei mai bune estimări referitoare la ratele de reziliere și cheltuieli au determinat modificări pentru riscurile corespunzătoare din cadrul modulelor de risc de subscriere pentru asigurările de viață și asigurările de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor de viață.

La 31 decembrie 2022, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 111.132.704 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	111.132.704
SCR	351.367.791
MCR prag maxim	158.115.506
MCR prag minim	87.841.948
MCR	111.132.704
MCR – prag minim absolut	19.656.400

E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Societatea nu utilizează submodulul risc al acțiunilor în funcție de durată.

E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Societatea nu folosește modele interne de evaluare a cerințelor de capital de solvabilitate.

E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director Executiv Financiar

Director Arie Risc

Gerke Witteveen



Dorina Ionescu Cosbuc



Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	19,387
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,680,185
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	403
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	1,610,049
Titluri de stat	R0140	1,451,621
Obligațiuni corporative	R0150	158,429
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	33,291
Instrumente derivate	R0190	9,936
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	26,506
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	2,408,539
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	(447)
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	(447)

Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	(447)
		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	41,614
Creanțe de reasigurare	R0370	36,685
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	1,831
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	14,908
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	3,749
Total active	R0500	4,206,452

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	(4,065)
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	-
Marja de risc	R0550	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	(4,065)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	(4,330)
Marja de risc	R0590	265
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	811,514

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	(310,514)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	(354,378)
		Valoare „Solvabilitate II”
Marja de risc	R0640	43,864
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	1,122,028
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	1,047,352
Marja de risc	R0680	74,676
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	2,408,539
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	2,408,539
Marja de risc	R0720	0
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve. altele decât rezervele tehnice	R0750	16,377
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	107,343
Instrumente derivate	R0790	59
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare. altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	16,315
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	75,253
Obligații de plată din reasigurare	R0830	26,397
Obligații de plată (comerciale. nelegate de asigurări)	R0840	35,871
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	3,493,604
Excedentul de active față de obligații	R1000	712,848

Director Executiv Financiar

Gerke Witteveen



Director Arie Risc

Dorina Ionescu Cosbuc



S.23.01.01

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	39.582	39.592		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-				
Acțiuni preferențiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	673.256	673.256	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-		-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	712.848	712.848	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	712.848	712.848	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	712.848	712.848	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	712.848	712.848	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	712.848	712.848	-	-	
SCR	R0580	351.368				
MCR	R0600	111.113				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	203%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	641%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	712,848
Ațiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	39,592
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	673,256
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	726,772
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	5,484
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	732,256

Director Executiv Financiar

Director Arie Risc

Gerke Witteveen



Dorina Ionescu Cosbuc



S.25.01.01

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	136,162	136,162	
Risc de contrapartidă	R0020	12,007	12,007	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	219,104.6	219,104.6	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	167,809.1	167,809.1	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	-	-	
Diversificare	R0060	(157,304)	(157,304)	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	377,779	377,779	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	40,516
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	(66,927)
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	351,368
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	351,368

Alte informații despre SCR		-
Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată	R0400	-
Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate	R0420	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	R0430	-
Efectele de diversificare datorate agregării RFSC nSCR pentru articolul 304	R0440	-
Metoda utilizată pentru calcularea ajustării datorită agregării RFSC / MAP nSCR	R0450	4 - No adjustment
Beneficiile viitoare nete discreționare	R0460	94,706

Director Executiv Financiar

Director Arie Risc

Gerke Witteveen



Dorina Ionescu Cosbuc



S.28.01.01

		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	3,158	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0	55,830
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	728	5,165
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040		-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050		-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060		-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070		-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080		-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090		-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100		-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110		-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120		-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130		-
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140		-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150		-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160		-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170		-

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
MCRL Rezultat	R0200	107,974	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210	986,581	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	94,706	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	2,408,539	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	-	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		85,051,068

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	111,133
SCR	R0310	351,368
Plafonul MCR	R0320	158,116
Pragul MCR	R0330	87,842
MCR combinată	R0340	111,133
Pragul absolut al MCR	R0350	19,656
		111,133
Cerința de capital minim	R0400	118,264

Director Executiv Financiar

Director Arie Risc

Gerke Witteveen

Dorina Ionescu Cosbuc




S.05.01.02

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
		C0010	C0020	C0200
Prime subscribe				
Brut – Asigurare directă	R0110	72,525.55	29,174.10	101,699.64
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasiguratorilor	R0140	16,695.64	24,009.00	40,704.64
Net	R0200	55,829.91	5,165.09	60,995.00
Prime câștigate		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	66,092.55	29,174.10	95,266.65
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasiguratorilor	R0240	16,695.64	24,009.00	40,704.64
Net	R0300	49,396.91	5,165.09	54,562.00
Daune apărute		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	13,167.61	268.27	13,435.88
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasiguratorilor	R0340	6,980.64	424.07	7,404.71
Net	R0400	6,186.97	(155.80)	6,031.17
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410	-	-	-

Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430			
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-
Net	R0500	-	-	-
Cheltuieli apărute	R0550	36,003.81	(15.79)	35,988.02
Cheltuieli administrative		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610	799.39	399.70	1,199.09
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	799.39	399.70	1,199.09
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	19.82	19.82	39.64
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	19.82	19.82	39.64
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	2,573.11	5.55	2,578.66
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-
Net	R0900	2,573.11	5.55	2,578.66

Cheltuieli de achizitie		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910	23,875.23	14,862.23	38,737.46
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasigurătorilor	R0940	7,028.36	19,900.01	26,928.38
Net	R1000	16,846.87	(5,037.79)	11,809.08
Cheltuieli generale		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010	15,764.61	4,596.93	20,361.54
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-
Net	R1100	15,764.61	4,596.93	20,361.54
Alte cheltuieli	R1200			
Total cheltuieli	R1300			

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Prime subscrise						
Brut	R1410	183,242.19	169,099.19	281,815.19	234,241.85	868,398.42
Partea reasigurătorilor	R1420	29,357.65	287.16	97.78	4,085.04	33,827.62
Net	R1500	153,884.53	168,812.04	281,717.41	230,156.81	834,570.79
Prime câștigate		-	-	-	-	-
Brut	R1510	176,718.12	169,152.01	281,815.19	230,473.72	858,159.03
Partea reasigurătorilor	R1520	29,357.65	287.16	97.78	4,085.04	33,827.62

Net	R1600	147,360.46	168,864.85	281,717.41	226,388.68	824,331.41
Daune apărute		-	-	-	-	-
Brut	R1610	31,436.86	170,444.33	293,148.51	59,346.61	554,376.31
Partea reasigurătorilor	R1620	5,356.11	-	-	1,708.71	7,064.81
Net	R1700	26,080.75	170,444.33	293,148.51	57,637.90	547,311.50
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-
Brut	R1710	(11,229.02)	(61,953.64)	233,744.89	(11,349.19)	149,213.04
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-	-
Net	R1800	(11,229.02)	(61,953.64)	233,744.89	(11,349.19)	149,213.04
Cheltuieli apărute	R1900	41,246.55	40,057.08	65,583.40	88,131.21	235,018.24
Cheltuieli administrative		-	-	-	-	-
Brut	R1910	2,398.18	2,531.42	4,263.44	2,931.11	12,124.16
Partea reasigurătorilor	R1920	-	-	-	-	-
Net	R2000	2,398.18	2,531.42	4,263.44	2,931.11	12,124.16
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-	-	-
Brut	R2010	118.93	1,684.78	34.98	138.75	1,977.43
Partea reasigurătorilor	R2020	-	-	-	-	-
Net	R2100	118.93	1,684.78	34.98	138.75	1,977.43
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-	-	-
Brut	R2110	9.16	11.01	10.91	(7.60)	23.48
Partea reasigurătorilor	R2120	-	-	-	-	-
Net	R2200	9.16	11.01	10.91	(7.60)	23.48
Cheltuieli de achiziție		-	-	-	-	-
Brut	R2210	31,100.71	6,777.98	12,364.14	52,606.86	102,849.69

Partea reasigurătorilor	R2220	19,900.01	-	-	1,124.73	21,024.75
Net	R2300	11,200.70	6,777.98	12,364.14	51,482.12	81,824.94
Cheltuieli generale		-	-	-	-	-
Brut	R2310	27,519.58	29,051.89	48,909.93	33,586.83	139,068.24
Partea reasigurătorilor	R2320	-	-	-	-	-
Net	R2400	27,519.58	29,051.89	48,909.93	33,586.83	139,068.24
Alte cheltuieli	R2500	-	-	-	-	25,510.40
Total cheltuieli	R2600	-	-	-	-	260,528.64
Total răscumpărări	R2700	85.02	47,112.52	152,590.14	9,435.43	209,223.10

S.17.01.02

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc			
Cea mai bună estimare			
Rezerve de prime			
Brut	R0060	(6,717.14)	(6,717.14)

Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	(446.57)	(446.57)
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	(6,270.57)	(6,270.57)
Rezerve de daune			-
Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
Brut	R0160	1,659.22	2,386.98
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	1,659.22	2,386.98
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	(5,057.93)	(4,330.17)
Total cea mai bună estimare – net	R0270	(4,611.36)	(3,883.60)
Marja de risc	R0280	265.43	265.43
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-
Marja de risc	R0310	-	-
Rezerve tehnice – total			
Rezerve tehnice – total	R0320	(4,792.50)	(4,064.74)
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	(446.57)	(446.57)
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	(4,345.93)	(3,618.17)

Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	12,949.58	12,949.58
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	11,707.51	11,707.51
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	31,374.24	31,374.24

S.12.01.02

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
		C0020	C0030	C0040
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	-	-	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Cea mai bună estimare brută	R0030	1,081,286.51		2,408,538.73
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	-		
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	1,081,286.51		2,408,538.73
Marja de risc	R0100	43,542.28		
Cantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	-		

Cea mai bună estimare	R0120	-		
Marja de risc	R0130	-		
Rezerve tehnice – total	R0200	1,124,828.79	2,408,538.73	

		Alte asigurări de viață	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Primiri în reasigurare
		C0060	C0070	C0080	C0100
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-			
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030		90,744.17	(124,678.37)	
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		90,744.17	(124,678.37)	
Marja de risc	R0100	31,133.86			
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110				

Cea mai bună estimare	R0120				
Marja de risc	R0130				
Rezerve tehnice – total	R0200	(2,800.33)			

		Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sănătate (asigurare directă)	Contracte fără opțiuni sau garanții	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
		C0150	C0160	C0170	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	3,455,891.05		(354,378.02)	(354,378.02)
Total quantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				
Cea mai bună estimare minus quantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	3,455,891.05		(354,378.02)	(354,378.02)
Marja de risc	R0100	74,676.14	43,864.03		43,864.03
Quantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					

Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110				
Cea mai bună estimare	R0120				
Marja de risc	R0130				
Rezerve tehnice – total	R0200	3,530,567.19	(310,513.99)		(310,513.99)

Line of business	Z0010	2 - 2 and 14 Income protection insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 - Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)		Development year																In Current year C0170	Sum of years (cumulative) C0180
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00
N-7	R0180		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00
N-6	R0190		17.44	41.38	0.00	19.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00
N-5	R0200		101.82	53.99	55.29	22.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00
N-4	R0210		161.37	197.38	69.31	51.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00
N-3	R0220		304.10	257.03	138.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0220	0.00
N-2	R0230		336.34	426.49	52.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0230	52.11
N-1	R0240		172.06	297.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0240	297.27
N	R0250		104.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0250	104.31
Total																		R0260	453.69

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)		Development year																In Current year C0760	Sum of years (cumulative) C0770
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +		
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0300																0.00	R0300	0.00
N-14	R0310		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0310	0.00
N-13	R0320		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0320	0.00
N-12	R0330		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0330	0.00
N-11	R0340		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0340	0.00
N-10	R0350		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0350	0.00
N-9	R0360		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0360	0.00
N-8	R0370		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0370	0.00
N-7	R0380		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0380	0.00
N-6	R0390		17.44	41.38	0.00	19.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0390	0.00
N-5	R0400		101.82	53.99	55.29	22.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0400	0.00
N-4	R0410		161.37	197.38	69.31	51.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0410	0.00
N-3	R0420		304.10	257.03	138.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0420	0.00
N-2	R0430		336.34	426.49	52.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0430	52.11
N-1	R0440		172.06	297.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0440	297.27
N	R0450		104.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0450	104.31
Total																		R0460	453.69

Net Claims Paid (non-cumulative)																			
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Net Undiscounted Best Estimate
Claims Provisions - Development
year (absolute amount)

		Development year																	Year end (discounted data) C1560	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550			
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00	
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00	
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0520	0.00	
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0530	0.00	
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0540	0.00	
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0550	0.00	
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0560	0.00	
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0570	0.00	
N-7	R0580	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0580	0.00	
N-6	R0590	123.60	43.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00	
N-5	R0600	160.32	100.75	17.41	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00	
N-4	R0610	268.01	81.11	0.88	0.00	0.00												R0610	0.00	
N-3	R0620	280.60	18.95	0.00	0.00													R0620	0.00	
N-2	R0630	570.89	38.32	0.00														R0630	0.00	
N-1	R0640	306.72	0.00															R0640	0.00	
N	R0650	271.39																R0650	271.39	
																		Total	R0660	271.39

Net RBNS Claims - Development
year (absolute amount)

		Development year																Year end (discounted data) C1760		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750			
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00	
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00	
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0520	0.00	
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0530	0.00	
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0540	0.00	
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0550	0.00	
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0560	0.00	
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0570	0.00	
N-7	R0580	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0580	0.00	
N-6	R0590	123.60	43.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00	
N-5	R0600	160.32	100.75	17.41	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00	
N-4	R0610	268.01	81.11	0.88	0.00	0.00												R0610	0.00	
N-3	R0620	280.60	18.95	0.00	0.00													R0620	0.00	
N-2	R0630	570.89	38.32	0.00														R0630	0.00	
N-1	R0640	306.72	0.00															R0640	0.00	
N	R0650	271.39																R0650	271.39	
																		Total	R0660	271.39

Line of business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 – Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)		
Development year		
0123456789101112131415 & +		
C0010C0020C0030C0040C0050C0060C0070C0080C0090C0100C0110C0120C0130C0140C0150C0160		
Prior	R0100	0.00
N-14	R0110	0.00
N-13	R0120	0.00
N-12	R0130	0.00
N-11	R0140	0.00
N-10	R0150	0.00
N-9	R0160	0.00
N-8	R0170	0.00
N-7	R0180	0.00
N-6	R0190	73.55
N-5	R0200	790.55
N-4	R0210	2,143.22
N-3	R0220	4,059.74
N-2	R0230	5,313.19
N-1	R0240	8,520.80
N	R0250	12,257.09
Reinsurance Recoveries received		
In Current yearSum of years (cumulative)		
C0170C0180		
R0100	0.00	0.00
R0110	0.00	0.00
R0120	0.00	0.00
R0130	0.00	0.00
R0140	0.00	0.00
R0150	0.00	0.00
R0160	0.00	0.00
R0170	0.00	0.00
R0180	0.00	0.00
R0190	0.00	86.16
R0200	0.00	853.79
R0210	0.00	2,211.08
R0220	0.00	4,272.84
R0230	0.00	5,333.35
R0240	97.29	8,618.09
R0250	12,257.09	12,257.09
Total	R0260	12,354.3833,632.39

Line of business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 – Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)		
Development year		
0123456789101112131415 & +		
C0600C0610C0620C0630C0640C0650C0660C0670C0680C0690C0700C0710C0720C0730C0740C0750		
Prior	R0300	0.00
N-14	R0310	0.00
N-13	R0320	0.00
N-12	R0330	0.00
N-11	R0340	0.00
N-10	R0350	0.00
N-9	R0360	0.00
N-8	R0370	0.00
N-7	R0380	0.00
N-6	R0390	0.00
N-5	R0400	555.37
N-4	R0410	1,492.79
N-3	R0420	2,843.41
N-2	R0430	3,463.82
N-1	R0440	5,090.01
N	R0450	6,925.67
Net Claims Paid (non-cumulative) -		
In Current yearSum of years (cumulative)		
C0760C0770		
R0300	0.00	0.00
R0310	0.00	0.00
R0320	0.00	0.00
R0330	0.00	0.00
R0340	0.00	0.00
R0350	0.00	0.00
R0360	0.00	0.00
R0370	0.00	0.00
R0380	0.00	0.00
R0390	0.00	8.86
R0400	0.00	599.41
R0410	0.00	1,540.32
R0420	0.00	2,982.33
R0430	0.00	3,475.86
R0440	54.97	5,144.98
R0450	6,925.67	6,925.67
Total	R0460	6,980.6420,677.44

Line of business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 – Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency

Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)	
---	--

Development year																		In Current year	Sum of years (cumulative)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350				
Prior	R0500																	0.00	R0500	0.00	0.00
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00	0.00
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0520	0.00	0.00
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0530	0.00	0.00
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0540	0.00	0.00
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0550	0.00	0.00
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0560	0.00	0.00
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0570	0.00	0.00
N-7	R0580	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0580	0.00	0.00
N-6	R0590	73.55	3.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0590	0.00	77.30
N-5	R0600	235.18	19.19	0.00	0.00	0.00	0.00												R0600	0.00	254.38
N-4	R0610	650.43	20.33	0.00	0.00	0.00													R0610	0.00	670.76
N-3	R0620	1,216.33	74.17	0.00	0.00														R0620	0.00	1,290.50
N-2	R0630	1,849.37	8.11	0.00															R0630	0.00	1,857.49
N-1	R0640	3,430.79	42.32																R0640	42.32	3,473.11
N	R0650	5,331.42																	R0650	5,331.42	5,331.42
Total																		R0660	5,373.73	12,954.95	

Line of business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance																
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 – Underwriting year																
Currency	Z0030	Total																
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency																
Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																		
Development year																	Year end (discounted data) C1560	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	
Prior	R0500																	0.00
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								
N-7	R0580	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									
N-6	R0590	17.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										
N-5	R0600	48.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
N-4	R0610	103.46	0.00	0.00	0.00	0.00												
N-3	R0620	255.74	0.00	0.00	0.00													
N-2	R0630	247.44	0.00	0.00														
N-1	R0640	136.39	0.00															
N	R0650	576.40																
Total																	R0660	576.40

Line of business		Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance																	
Accident year / Underwriting year		Z0020	2 – Underwriting year																	
Currency		Z0030	Total																	
Currency conversion		Z0040	1 - Original currency																	
Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)																				
			Development year																	
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Year end (discounted data) C1760	
			C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750		
Prior	R0500																	0.00	R0500	0.00
N-14	R0510		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00
N-13	R0520		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0520	0.00
N-12	R0530		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0530	0.00
N-11	R0540		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0540	0.00
N-10	R0550		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0550	0.00
N-9	R0560		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0560	0.00
N-8	R0570		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0570	0.00
N-7	R0580		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0580	0.00
N-6	R0590		17.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00
N-5	R0600		48.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00
N-4	R0610		103.46	0.00	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00
N-3	R0620		255.74	0.00	0.00	0.00													R0620	0.00
N-2	R0630		247.44	0.00	0.00														R0630	0.00
N-1	R0640		136.39	0.00															R0640	0.00
N	R0650		576.40																R0650	576.40
			Total															R0660	576.40	